

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2025

AXA World Funds

(Die «SICAV»)

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



**Investment
Managers**

PART OF
BNP PARIBAS
GROUP

AXA World Funds

(Die „SICAV“)

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2025

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2025

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“), das Basisinformationsblatt (BiB), des letzten Jahresberichtes und, sofern danach veröffentlicht, des letzten Halbjahresberichtes.

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Informationen	11
Informationen für die Anteilinhaber	13
Vertrieb im Ausland	14
Bericht des Verwaltungsrates	24
Abschluss	
Aufstellung des Nettovermögens	28
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	52
Statistische Angaben	77
AXA World Funds - ACT Biodiversity	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	99
AXA World Funds - ACT Clean Economy	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	101
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	104
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	111
AXA World Funds - ACT Europe Equity	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	115
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	118
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	121
AXA World Funds - ACT Green Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	127

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - ACT Human Capital	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	136
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	139
AXA World Funds - AI & Metaverse	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	144
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	147
AXA World Funds - AXA SPDB China A Opportunities	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	153
AXA World Funds - Defensive European Equity (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	157
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	160
AXA World Funds - Digital Economy	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	174
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	177
AXA World Funds - Emerging Market Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	183
AXA World Funds - Euro 7-10	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	190
AXA World Funds - Euro Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	198
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	207

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Euro Credit Plus	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	214
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	225
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	234
AXA World Funds - Euro Government Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	246
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	252
AXA World Funds - Euro Long Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	256
AXA World Funds - Euro Selection	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	263
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	266
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	274
AXA World Funds - Europe Equity (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	282
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	285
AXA World Funds - Europe Real Estate	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	289
AXA World Funds - Europe Small Cap	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	292

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Evolving Trends	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	295
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	298
AXA World Funds - Global Convertibles	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	304
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	309
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	311
AXA World Funds - Global Flexible Property	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	320
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	326
AXA World Funds - Global Income Generating Assets	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	336
AXA World Funds - Global Income Generation	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	346
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	363
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	369
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	371
AXA World Funds - Global Optimal Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	375

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Global Real Estate	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	387
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	390
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	410
AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	418
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	426
AXA World Funds - Global Sustainable Equity	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	435
AXA World Funds - Inflation Plus	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	438
AXA World Funds - Italy Equity	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	442
AXA World Funds - Multi Asset People & Planet (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	444
AXA World Funds - Optimal Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	453
AXA World Funds - People & Planet Equity (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	462
AXA World Funds - Robotech	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	465
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	468

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Social (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	474
AXA World Funds - Sustainable Equity QI	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	477
AXA World Funds - Sustainable Eurozone Equity (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	483
AXA World Funds - Switzerland Equity	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	486
AXA World Funds - UK Equity	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	488
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	491
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	499
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	505
AXA World Funds - US Growth	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	512
AXA World Funds - US High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	515
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	523
Erläuterungen zum Abschluss	529
Zusätzlicher Anhang	594

Allgemeine Informationen

Juristischer Sitz der SICAV

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

Verwaltungsrat

Vorsitzender

Herr Geoffroy Reiss, Chief Operating Officer Core Investments, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich

Mitglieder

Herr Matthieu Tonneau, Chief Risk Officer, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich

Herr Jean-Louis Laforge, Research Technical Director and Deputy Chief Executive Officer, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich

Herr Martin Burke, Head of Product Lifecycle, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich

Herr Emmanuel Dendauw, Head of Retail Distribution, AXA Investment Managers Benelux, ansässig in Belgien

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Herr Marco Morelli, Chief Executing Officer, AXA Investment Managers SA, ansässig in Italien (ausgeschieden am 1 Juli 2025)

Herr Jean-Christophe Menioux, Global Chief Executive Officer, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich (ernannt am 1 Juli 2025)

Mitglieder

Frau Florence Dard, Global Head of Client Group, AXA Real Estate Investment Managers, ansässig in Frankreich (ausgeschieden am 1 Juli 2025)

Frau Anne Bon, Co-Head of Business Development/Structuring & COO of Structured Finance & Impact Private Equity, AXA Investment Management Paris, ansässig in Frankreich (ernannt am 1 Juli 2025)

Frau Marion Le Morhedec, Director, Group Head of Fixed Income, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich (ausgeschieden am 30 Juni 2025)

Herr Geoffroy Reiss, Chief Operating Officer Core Investments, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich (ernannt am 1 Juli 2025)

AXA Investment Managers vertreten durch Frau Caroline Portel, Global Chief Operating Officer, ansässig in Frankreich

Allgemeine Informationen

Anlageverwaltungsgesellschaften

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

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

AXA Investment Managers UK Limited, 22 Bishopsgate London EC2N 4BQ, Vereinigtes Königreich

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

AXA SPDB Investment Managers Company Limited, 1-7F, Block S2, No.5189 Binjiang Avenue, Pudong New Area, Shanghai, China

Unteranlageverwalter

AXA Investment Managers UK Limited, 22 Bishopsgate London EC2N 4BQ, Vereinigtes Königreich

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

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

Beauftragter für Wertpapierleih- und -pensionsgeschäfte

AXA Investment Managers GS Limited, 22 Bishopsgate London EC2N 4BQ, Vereinigtes Königreich

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

Abschlussprüfer

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

Rechtsberater

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

Informationen für die Anteilhaber

Der vollständige Prospekt sowie die Abschlüsse, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), das Basisinformationsblatt (BiB), 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.

Die Jahres- und Halbjahresberichte können am eingetragenen Sitz der SICAV angefordert werden. Informationen zu den Ausgabe- und Rücknahmepreisen werden am eingetragenen Sitz der SICAV zur Verfügung gestellt.

Diese Dokumente können auch auf der Website <https://funds.axa-im.com/> heruntergeladen werden.

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

Vertrieb im Ausland

Liste der Teilfonds

Zum 30. Juni 2025 besteht die SICAV aus 71 aktiven Teilfonds, die zur Zeichnung ausgewählt werden können:

Teilfonds	Währung
AKTIENTEILFONDS :	
AXA World Funds - ACT Biodiversity	USD
AXA World Funds - ACT Clean Economy	USD
AXA World Funds - ACT Europe Equity	EUR
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	EUR
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	USD
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR
AXA World Funds - AI & Metaverse	USD
AXA World Funds - AXA SPDB China A Opportunities	CNH
AXA World Funds - Defensive European Equity (Erläuterung 1b)	EUR
AXA World Funds - Digital Economy	USD
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI	USD
AXA World Funds - Euro Selection	EUR
AXA World Funds - Europe Equity (Erläuterung 1b)	EUR
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	EUR
AXA World Funds - Europe Real Estate	EUR
AXA World Funds - Europe Small Cap	EUR
AXA World Funds - Evolving Trends	USD
AXA World Funds - Global Real Estate	EUR
AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI (Erläuterung 1b)	USD
AXA World Funds - Global Sustainable Equity	USD
AXA World Funds - Italy Equity	EUR
AXA World Funds - People & Planet Equity (Erläuterung 1b)	USD
AXA World Funds - Robotech	USD
AXA World Funds - Social (Erläuterung 1b)	USD
AXA World Funds - Sustainable Equity QI	USD
AXA World Funds - Sustainable Eurozone Equity (Erläuterung 1b)	EUR
AXA World Funds - Switzerland Equity	CHF
AXA World Funds - UK Equity	GBP
AXA World Funds - US Growth	USD
RENTENTEILFONDS :	
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	USD
AXA World Funds - ACT Green Bonds	EUR
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD
AXA World Funds - Emerging Market Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	USD
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR
AXA World Funds - Euro Long Duration Bonds	EUR

Vertrieb im Ausland

Liste der Teilfonds (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung
RENTENTEILFONDS : (Fortsetzung)	
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD
AXA World Funds - Global Convertibles	EUR
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	EUR
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD
AXA World Funds - Inflation Plus	EUR
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	USD
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD
MISCHTEILFONDS :	
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation	USD
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD
AXA World Funds - Global Income Generating Assets	USD
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR
AXA World Funds - Multi Asset People & Planet (Erläuterung 1b)	EUR
AXA World Funds - Optimal Income	EUR
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Österreich

Einige Aufgaben des Facilities Agent werden in Österreich von AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt am Main, wahrgenommen.

Zum 30. Juni 2025 sind alle Teilfonds in Österreich registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation

Vertrieb der SICAV in Belgien

Einige Aufgaben des Facilities Agent werden in Belgien von CACEIS Belgium SA, Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Brüssel, wahrgenommen.

Zum 30. Juni 2025 sind alle Teilfonds in Belgien registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation

Vertrieb der SICAV in Chile

Zum 30. Juni 2025 sind die folgenden Teilfonds in Chile registriert:

- AXA World Funds - ACT Europe Equity
- AXA World Funds - ACT Human Capital
- AXA World Funds - Digital Economy
- AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds - Euro 7-10
- AXA World Funds - Euro Bonds
- AXA World Funds - Euro Credit Plus
- AXA World Funds - Euro Credit Short Duration
- AXA World Funds - Euro Government Bonds
- AXA World Funds - Euro Inflation Bonds
- AXA World Funds - Euro Strategic Bonds
- AXA World Funds - Europe Small Cap
- AXA World Funds - Global Convertibles
- AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds
- AXA World Funds - Global High Yield Bonds
- AXA World Funds - Global Income Generation
- AXA World Funds - Global Inflation Bonds
- AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds
- AXA World Funds - Global Responsible Aggregate
- AXA World Funds - Global Strategic Bonds
- AXA World Funds - Optimal Income
- AXA World Funds - Robotech
- AXA World Funds - Sustainable Eurozone Equity (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds - Switzerland Equity
- AXA World Funds - US Credit Short Duration IG
- AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds
- AXA World Funds - US High Yield Bonds

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Zypern

Zum 30. Juni 2025, ist der folgende Teilfonds in Zypern registriert:

AXA World Funds - US High Yield Bonds

Vertrieb der SICAV in Denmark

Einige Aufgaben des Facilities Agent werden in Denmark von AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt am Main, wahrgenommen.

Zum 30. Juni 2025 sind alle Teilfonds in Dänemark registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation

Vertrieb des SICAV in Finnland

Zum 30. Juni 2025 sind alle Teilfonds in Finnland registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation

Vertrieb der SICAV in Frankreich

Einige Aufgaben des Facilities Agent werden in Frankreich von BNP Paribas S.A., 16 boulevard des Italiens, 75009 Paris, wahrgenommen.

Zum 30. Juni 2025 sind alle Teilfonds in Frankreich registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation

Vertrieb der SICAV in Deutschland

In Deutschland ansässige Anleger können den vollständigen Prospekt und die Basisinformationsblätter (BiB), die Satzung der SICAV und den letzten Jahresbericht oder, 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, erhalten. Sowie dort auch den Nettoinventarwert pro Anteil, den aktuellen Ausgabe-, Umschichtungs- und Rücknahmepreis und jegliche sonstigen Finanzinformationen über die SICAV, die den Anteilhabern am juristischen Sitz der SICAV zur Verfügung stehen, erfragen.

Zum 30. Juni 2025 sind alle Teilfonds in Deutschland registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Griechenland

Zum 30. Juni 2025, ist der folgende Teilfonds in Griechenland registriert:

AXA World Funds - US High Yield Bonds

Vertrieb der SICAV in Hongkong

Zum 30. Juni 2025, sind die folgenden Teilfonds von der Securities and Futures Commission in Hongkong zugelassen und für in Hongkong ansässige Personen verfügbar:

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds
AXA World Funds - Digital Economy
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)
AXA World Funds - Europe Real Estate
AXA World Funds - Evolving Trends
AXA World Funds - Global High Yield Bonds
AXA World Funds - Global Income Generating Assets
AXA World Funds - Global Inflation Bonds
AXA World Funds - Global Real Estate
AXA World Funds - Global Strategic Bonds
AXA World Funds - People & Planet Equity (Erläuterung 1b)
AXA World Funds - Sustainable Equity QI
AXA World Funds - US Growth
AXA World Funds - US High Yield 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 der SICAV in Island

Zum 30. Juni 2025, sind die folgenden Teilfonds in Island registriert:

AXA World Funds - Europe Small Cap
AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI (Erläuterung 1b)
AXA World Funds - Robotech
AXA World Funds - Sustainable Equity QI

Vertrieb der SICAV in Irland

Einige Aufgaben des Facilities Agent werden in Irland von AXA Investment Managers Paris, Tour Majunga, La Défense 9, 6, place de la Pyramide - F-92800 Puteaux, France.

Zum 30. Juni 2025 sind die folgenden Teilfonds in Irland registriert:

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds
AXA World Funds - Sustainable Equity QI
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Italien

Der Vertreter in Italien ist AXA IM Paris - Sede Secondaria Italiana.

Die Korrespondenzbanken in Italien sind:

- BNP Paribas Securities Services, Milan Branch, 3, Piazza Lina Bo Bardi, I-20124 Milan
- Cacéis Bank, Italy Branch, 1-3, place Valhubert 75206 Parigi (Francia) and operational office in Piazza Cavour 2, 20121 Milan
- Allfunds Bank S.A.U., Italian Branch, 6, Via Bocchetto, I-20123 Milan
- State Street Bank International GmbH, Succursale Italia, 10, Via Ferrante Aporti, I-20125 Milan
- 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 Milan
- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., 3, Via Ludovico Grossi, I-46100 Mantova

Zum 30. Juni 2025 sind alle Teilfonds in Italien registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation

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 30. Juni 2025 sind die folgenden Teilfonds in Korea registriert:

- AXA World Funds - ACT Green Bonds
- AXA World Funds - AI & Metaverse
- AXA World Funds - Digital Economy
- AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI
- AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds - Euro Credit Plus
- AXA World Funds - Euro Credit Total Return
- AXA World Funds - Euro Sustainable Credit
- AXA World Funds - Europe Equity
- AXA World Funds - Evolving Trends
- AXA World Funds - Global Convertibles
- AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds
- AXA World Funds - Global High Yield Bonds
- AXA World Funds - Global Inflation Bonds
- AXA World Funds - Global Real Estate
- AXA World Funds - Global Responsible Aggregate
- AXA World Funds - Global Strategic Bonds
- AXA World Funds - Optimal Income
- AXA World Funds - Robotech
- AXA World Funds - Sustainable Equity QI
- AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds
- AXA World Funds - US Growth
- AXA World Funds - US High Yield Bonds
- AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Liechtenstein

Einige Aufgaben des Facilities Agent werden in Liechtenstein von AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt am Main, Deutschland.

Zum 30. Juni 2025 sind die folgenden Teilfonds in Liechtenstein registriert:

- AXA World Funds - ACT Clean Economy
- AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds
- AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds
- AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund
- AXA World Funds - ACT Green Bonds
- AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds
- AXA World Funds - Defensive European Equity (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds - Digital Economy
- AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds - Euro Credit Short Duration
- AXA World Funds - Euro Credit Total Return
- AXA World Funds - Euro Inflation Bonds
- AXA World Funds - Europe Real Estate
- AXA World Funds - Europe Small Cap
- AXA World Funds - Evolving Trends
- AXA World Funds - Global Convertibles
- AXA World Funds - Global Flexible Property
- 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 Optimal Income
- AXA World Funds - Global Real Estate
- AXA World Funds - Global Short Duration Bonds
- AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds - Global Sustainable Equity
- AXA World Funds - Global Strategic Bonds
- AXA World Funds - Inflation Plus
- AXA World Funds - Italy Equity
- AXA World Funds - People & Planet Equity (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds - Robotech
- AXA World Funds - Sustainable Equity QI
- AXA World Funds - Switzerland Equity
- AXA World Funds - US Credit Short Duration IG
- AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds
- AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds
- AXA World Funds - US High Yield Bonds

Vertrieb im Ausland

Vertrieb des SICAV in den Niederlanden

Zum 30. Juni 2025 sind alle Teilfonds in den Niederlanden registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation

Vertrieb des SICAV in Norwegen

Zum 30. Juni 2025 sind alle Teilfonds in Norwegen registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation

Vertrieb der SICAV in Portugal

Zum 30. Juni 2025 sind alle Teilfonds in Portugal registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds
 AXA World Funds - ACT Eurozone Equity
 AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund
 AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit
 AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit
 AXA World Funds - Global Dynamic Allocation
 AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure
 AXA World Funds - Sustainable Equity QI

Vertrieb der SICAV in Spanien

Zum 30. Juni 2025 sind alle Teilfonds in Spanien registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation

Vertrieb der SICAV in Singapur

Der Vertreter in Singapur ist AXA Investment Managers Asia (Singapore) Ltd, 138 Market Street #10-01, CapitaGreen, Singapore 048946.

Zum 30. Juni 2025 sind die folgenden Teilfonds in Singapur registriert:

AXA World Funds - ACT Biodiversity
 AXA World Funds - ACT Clean Economy
 AXA World Funds - ACT Europe Equity
 AXA World Funds - ACT Green Bonds
 AXA World Funds - ACT Human Capital
 AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon
 AXA World Funds - AI & Metaverse
 AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds
 AXA World Funds - Digital Economy
 AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI
 AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)
 AXA World Funds - Euro Credit Plus
 AXA World Funds - Euro Credit Short Duration
 AXA World Funds - Euro Credit Total Return

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Singapur (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Selection
AXA World Funds - Europe Real Estate
AXA World Funds - Europe Small Cap
AXA World Funds - Evolving Trends
AXA World Funds - Global Convertibles
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds
AXA World Funds - Global Flexible Property
AXA World Funds - Global High Yield Bonds
AXA World Funds - Global Income Generation
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 Optimal Income
AXA World Funds - Global Real Estate
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate
AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI (Erläuterung 1b)
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds
AXA World Funds - Global Strategic Bonds
AXA World Funds - Italy Equity
AXA World Funds - Optimal Income
AXA World Funds - People & Planet Equity (Erläuterung 1b)
AXA World Funds - Robotech
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure
AXA World Funds - Social (Erläuterung 1b)
AXA World Funds - Sustainable Equity QI
AXA World Funds - Switzerland Equity
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds
AXA World Funds - US Growth
AXA World Funds - US High Yield Bonds
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

Vertrieb der SICAV in Schweden

Einige Aufgaben des Facilities Agent werden in Schweden von AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt am Main, wahrgenommen.

Zum 30. Juni 2025 sind alle Teilfonds in Schweden registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation

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., Feldeggstrasse 12, 8008 Zurich.

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in der Schweiz (Fortsetzung)

Die Schweizer Zahlstelle ist NPB New Private Bank Ltd, Limmatquai 1, 8001 Zurich, Schweiz.

Zum 30. Juni 2025, sind alle Teilfonds in Schweiz registriert. Davon ausgenommen sind die folgenden Teilfonds:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation
 AXA World Funds - Global Income Generating Assets

Vertrieb der SICAV in Taiwan

Der Vertreter in Taiwan ist Capital Gateway Securities Investment Consulting Enterprise 9F, No.171, Sung-De Rd., Taipei City 110, Taiwan, R.O.C.

Zum 30. Juni 2025 sind die folgenden Teilfonds in Taiwan registriert:

AXA World Funds - ACT Clean Economy
 AXA World Funds - Digital Economy
 AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI
 AXA World Funds - Europe Real Estate
 AXA World Funds - Europe Small Cap
 AXA World Funds - Global Responsible Aggregate
 AXA World Funds - Optimal Income
 AXA World Funds - US High Yield Bonds

Vertrieb der SICAV im Vereinigten Königreich

Facilities Agent, Absatzmittler und Vertriebsstelle im Vereinigten Königreich ist AXA Investment Managers UK Ltd., 22 Bishopsgate, London EC2N 4BQ, VK.

Zum 30. Juni 2025 sind alle Teilfonds Vereinigten Königreich registriert. Davon ausgenommen sind folgende Teilfonds:

AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds
 AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund
 AXA World Funds - AXA SPDB China A Opportunities
 AXA World Funds - Defensive European Equity (Erläuterung 1b)
 AXA World Funds - Europe ex-UK Microcap
 AXA World Funds - Global Dynamic Allocation
 AXA World Funds - Global Income Generating Assets
 AXA World Funds - Global Sustainable Equity

Bericht des Verwaltungsrates

Sehr geehrte Anteilinhaber,

nachfolgend finden Sie den Bericht des Verwaltungsrats über die Entwicklung Ihrer SICAV vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025.

Die Finanzmärkte zum 30. Juni 2025

In der ersten Hälfte des Jahres 2025 war die Weltwirtschaft insgesamt von einem verhalteneren Wachstum und einer sich stabilisierenden Inflation geprägt. Das Hauptaugenmerk galt der Entwicklung der US-Politik, bei der sich wesentliche Veränderungen abzeichneten. Die unorthodoxe Wirtschaftspolitik Trumps sorgte im Betrachtungszeitraum für gewisse Volatilität an den Finanzmärkten, wobei deutlich mehr Maßnahmen umgesetzt wurden als erwartet. Dies gilt insbesondere für die US-Zollpolitik, die zum Ende des Berichtszeitraums nach wie vor Gegenstand von Kontroversen war. Dies hat ein hohes Maß an Unsicherheit, eine Unterbrechung der anhaltenden Expansion der US-Wirtschaft und eine weltweite Stimmungseintrübung nach sich gezogen sowie den Wirtschaftsausblick als Ganzes gefährdet. Auch die Zentralbanken nahmen Kenntnis von dieser hohen Unsicherheit.

In der Eurozone gab die Inflation weiter nach, und obschon sich die Konjunktur verbesserte, entwickelte sie sich doch weiter verhalten, sodass zusätzliche Unterstützung von geldpolitischer Seite nach wie vor denkbar wäre. Die Gesamtinflation sank von 2,4% im Dezember 2024 auf 2% im Juni 2025 und folgte damit dem Beispiel der Kerninflation, die im selben Zeitraum von 2,7% auf 2,3% nachgab. Dies ging zum Teil auf die schwache Wirtschaft zurück, wenngleich sich das BIP-Wachstum von einer Quasi-Seitwärtsbewegung im Jahr 2023 erholte und im Jahr 2024 sowie im ersten Quartal 2025 um 1,2% bzw. 0,6% im Vorjahresvergleich anzog. Auch die deutsche Wirtschaft gewann nach dem Rückgang im Jahr 2024 im ersten Quartal 2025 mit einem BIP-Wachstum von 0,4% – dem höchsten Stand seit dem dritten Quartal 2022 – wieder etwas an Fahrt. Die spanische Wirtschaft wuchs im ersten Quartal 2025 weiter stark (+0,6%), während Frankreich mit 0,1% gerade so positives Terrain erreichte. Wachstumshemmend scheint mittlerweile eher die mangelnde Nachfrage und nicht mehr das eingeschränkte Angebot zu wirken. Die Arbeitslosenquote bewegt sich indes weiterhin auf Rekordtiefs (6,3% im Mai 2025 ebenso wie im Dezember 2024). Daher sah die Europäische Zentralbank (EZB) mehr Spielraum für eine Unterstützung des Wachstums mittels einer lockereren Geldpolitik. Die EZB senkte ihren Leitzins für die Einlagenfazilität in Schritten zu je 25 Basispunkten von 3,00% im Dezember 2024 auf 2% im Juni 2025. Zum Ende des Berichtszeitraums hat Europa auf den geopolitischen Kurswechsel der USA in Bezug auf die Unterstützung der Ukraine und die allgemeine Sicherheit in Europa reagiert. Die Europäische Union hat ein „EU ReArm“-Programm bekannt gegeben, das im Hinblick auf Verteidigungsausgaben die Beschränkungen für die staatliche Kreditaufnahme aufhebt und die Auslöser der Verfahren bei übermäßigen Defiziten lockert. Deutschland hat ein beispielloses Fiskalpaket mit Fokus auf Infrastrukturausgaben geschnürt, das einen beachtlichen Richtungswechsel darstellt, für den eine Verfassungsänderung erforderlich war.

Im Vereinigten Königreich wuchs die Wirtschaft im ersten Quartal 2025 um 0,7%, nachdem sie in der zweiten Hälfte des Jahres 2024 stagnierte. Mit Ausnahme der Staatsausgaben trugen sämtliche Komponenten zu dieser Entwicklung bei. Dies dürfte zum Teil ebenfalls auf die vorgezogene Wirtschaftstätigkeit im Vorfeld der US-Zölle und der Änderung der Unternehmensbesteuerung im Vereinigten Königreich zurückzuführen sein. Im Berichtszeitraum schwächte sich der Arbeitsmarkt weiter ab, wobei die Arbeitslosenquote in den drei Monaten bis April 2025 von 4,4% im Dezember 2024 auf 4,6% stieg. Das Lohnwachstum fiel jedoch weiter erhöht aus. Dies schürte Inflationssorgen, denn die Gesamtteuerung zog von 2,5% im Dezember 2024 auf 3,6% im Juni 2025 an, während die Kerninflation im selben Zeitraum von 3,2% auf 3,7% stieg und im Dienstleistungssektor ein anhaltend hoher Preisauftrieb von 4,7% verzeichnet wurde. Die Bank of England setzte ihre vorsichtige geldpolitische Lockerung mit zwei weiteren Zinssenkungen um 25 Bp. fort, wodurch der Leitzins auf 4,25% sank. Die Staatsfinanzen im Vereinigten Königreich sind weiterhin mit Unsicherheit behaftet, zumal das effektive Defizit im ersten Quartal 2025 höher ausfiel als prognostiziert.

Bericht des Verwaltungsrates

Die Finanzmärkte zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Die US-Wirtschaft schrumpfte im ersten Quartal 2025 (2. Schätzung) um 0,5% auf annualisierter Basis, was vor allem einem sprunghaften Anstieg der Importe geschuldet war, der darauf zurückzuführen ist, dass die Unternehmen und Verbraucher mit höheren Kosten infolge der angekündigten Zölle rechnen. Dies stellte einen deutlichen Rückgang nach zweieinhalb Jahren mit robustem Wachstum dar. Der Arbeitsmarkt stabilisierte sich etwas, wobei die Arbeitslosenquote im Dezember 2024 wie auch im Juni 2025 4,1% betrug. Die Inflation verlangsamte sich. Dabei sank die Gesamtrate von 2,9% im Dezember 2024 auf 2,7% im Juni 2025, womit sie den Rückgang der Kernteuerung von 3,2% auf 2,9% widerspiegelte. Diese anhaltende Disinflation ist größtenteils der verbesserten Lage auf der Angebotsseite zu verdanken, die wiederum zum Teil auf das Arbeitskräftewachstum infolge der starken Immigration in den letzten Jahren zurückzuführen ist, wenngleich diese ab 2024 stark nachließ. Nach drei Zinssenkungen der Fed Funds Rate in der zweiten Jahreshälfte 2024 auf 4,5% schwenkte die US-Notenbank auf eine abwartende Haltung um und schob weitere Lockerungsschritte auf. Grund waren die oben dargelegten Unsicherheitsfaktoren und der im Zuge der neuen Zollpolitik zu erwartende Inflationsanstieg.

Der chinesische Wohnimmobilienmarkt verzeichnet weiterhin eine Kontraktion, wobei die Preise weiter sinken, so etwa jene für Neubauten, die im Mai 2025 um 3,5% im Vorjahresvergleich gefallen waren. Dies belastet auch weiterhin die Ausgaben der privaten Haushalte sowie das Bankensystem und die Kommunalverwaltungen in China, die miteinander verflochten sind. Beide Aspekte sorgten für eine Konjunkturverlangsamung. Im Vergleich zu 2024 stabilisierte sich das BIP-Wachstum in China jedoch im ersten Quartal 2025 auf 5,4% (annualisiert), worauf im zweiten Quartal ein leichter Rückgang auf 5,2% folgte. Dies war abermals auf die umfangreichen Stimuli seitens der chinesischen Regierung und der dortigen Zentralbank zurückzuführen. China steht weiterhin am Rande einer Deflation. Nachdem die Teuerung 2024 im Schnitt 0,2% betragen hatte und viermal in Folge negative Werte ausgewiesen worden waren, bewegte sich die Inflation im Juni 2025 bei 0,1% im Vorjahresvergleich. Die Ende 2024 angekündigten umfangreichen Stimulusmaßnahmen wurden vom Nationalen Volkskongress im März 2025 näher beziffert, und für 2025 wurde ein BIP-Wachstumsziel von 5% festgelegt.

Japan hat in seinem eigenen jahrzehntelangen Kampf gegen die Deflation weitere nennenswerte Fortschritte erzielt. So stieg die Gesamtinflation im Januar 2025 auf einen Höchststand von 4% gegenüber dem Vorjahr, bevor sie zu Ende Mai wieder etwas auf 3,5% sank. Dies ermutigte die Bank of Japan (BoJ) dazu, die Geldpolitik zu straffen, während sich die meisten anderen Volkswirtschaften in einem Zinssenkungszyklus befanden. Die BoJ hob ihren Leitzins im Januar 2025 ein zweites Mal und damit auf 0,50% an. Im ersten Quartal 2025 entwickelte sich das BIP seitwärts, wobei die Staatsausgaben und der Nettohandel für Belastung sorgten. Zuvor wurde drei Quartale in Folge eine positive Dynamik verzeichnet, begünstigt durch eine Erholung des realen Einkommens, die einen stärkeren Konsum nach sich zog.

Mit Blick auf die Zukunft dürften die Verhandlungen zu den US-Zöllen bald abgeschlossen sein, und allgemein wird mit einer durchschnittlichen Erhöhung um 15% gerechnet. Dies dürfte einen Inflationsanstieg in den USA nach sich ziehen, der aber noch auf sich warten lässt. Die Weltwirtschaft passt sich an die neue US-Politik an und verlangsamt sich, wobei mehrere Volkswirtschaften auf eine Rezession zusteuern könnten und die Zentralbanken der meisten Industrieländer ihre Geldpolitik weiter lockern dürften.

Bericht des Verwaltungsrates

Wichtigste Ereignisse in Bezug auf die SICAV zwischen dem 1. Januar 2025 und dem 30. Juni 2025

Hiermit setzen wir Sie davon in Kenntnis, dass sich das verwaltete Vermögen der SICAV zum 30. Juni 2025 auf EUR 37,120,132,537 belief.

I. Errichtung und Auflegung eines Teilfonds

- **AXA World Funds - Defensive European Equity.** Dieser neue Teilfonds wurde am 31. März 2025 aufgelegt.
- Der Teilfonds strebt langfristige Renditen auf EUR-Basis über ein Engagement im MSCI Europe Climate Paris Aligned Index bei niedrigerer Volatilität an. Zudem zielt der Teilfonds auf einen vierteljährlichen Drawdown-Puffer von bis zu 15% im Vergleich zum Referenzindex ab, wobei die Wertentwicklung durch den Einsatz von Derivaten gedeckelt und ein ESG-Ansatz verfolgt wird. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Die Verwaltungsgesellschaft kann das Portfolio des Teilfonds nach eigenem Ermessen zusammenstellen und Positionen eingehen, die nicht im Referenzindex enthalten sind (diese werden 20% des Nettovermögens des Teilfonds in der Regel nicht übersteigen).

II. Liquidation eines Teilfonds

- **AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon** wurde am 13. Januar 2025 liquidiert. Dieser Teilfonds wurde am 11. März 2022 aufgelegt.

III. Verschmelzung von Teilfonds

- **Der AXA World Funds – Euro Short Duration Bonds** wurde am 29. April 2025 mit dem AXA World Funds – Euro Strategic Bonds verschmolzen.
- **Der AXA World Funds – Euro Sustainable Bonds** wurde am 29. April 2025 mit dem AXA World Funds – Euro Bonds verschmolzen.

IV. Umbenennung von Teilfonds

Am 21. Mai 2025:

- Von **AXA World Funds – ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon** in **Emerging Markets Short Duration Bonds**
- Von **AXA World Funds – ACT Social Progress** in **AXA World Funds – Social**
- Von **AXA World Funds – ACT Multi Asset Optimal Impact** in **AXA World Funds – Multi Asset People & Planet**
- Von **AXA World Funds – Framlington Sustainable Europe** in **AXA World Funds – Europe Equity**
- Von **AXA World Funds – Framlington Sustainable Eurozone** in **AXA World Funds – Sustainable Eurozone Equity**

Bericht des Verwaltungsrates

Wichtigste Ereignisse in Bezug auf die SICAV zwischen dem 1. Januar 2025 und dem 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

V. Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Wir teilen Ihnen mit, dass es seit Beginn des Geschäftsjahres 2025 keine Veränderungen im Verwaltungsrat gab, sodass dieser zum 30. Juni 2025 nach wie vor aus folgenden Mitgliedern besteht:

Geoffroy Reiss, Vorsitzender

Martin Burke

Emmanuel Dendauw

Jean-Louis Laforge

Matthieu Tonneau

Der Verwaltungsrat

30. Juni 2025

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	Kombiniert	AXA World Funds ACT Biodiversity	AXA World Funds ACT Clean Economy
	EUR	USD	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	34,226,055,157	239,393,028	136,919,136
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	1,997,748,110	37,733,480	29,798,824
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	36,223,803,267	277,126,508	166,717,960
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	660,227,950	5,973,747	2,862,633
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	170,575,781	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	108,434,806	1,975,195	42,048
Forderungen aus Swap-Erträgen	230,816	-	-
Aufgelaufene Zinsen	322,102,267	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	1,216,144	-	885
Dividenden- und Steuerrückforderungen	19,954,458	180,603	312,696
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	89,002,641	127,721	1,337,940
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	2,046,421	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	9,563,240	-	-
Optionen zum Marktwert	29,641,122	-	-
Sonstige Forderungen	1,505,172	11,695	9,804
Aktiva insgesamt	37,638,304,085	285,395,469	171,283,966
PASSIVA			
Kontoüberziehung	16,012,104	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	308,650,114	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	58,454,294	115,263	149,153
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	1,334,441	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	1,502,467	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	5,209,782	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	77,600,843	-	-
Optionen zum Marktwert	823,899	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	31,336,084	97,227	189,763
Zu zahlende Dividende	12,048,723	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	5,192,833	23,499	12,155
Passiva insgesamt	518,165,584	235,989	351,071
NETTOINVENTARWERT	37,120,138,501	285,159,480	170,932,895

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	AXA World Funds ACT Dynamic Green Bonds USD	AXA World Funds ACT Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds ACT Europe Equity EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	111,637,535	67,934,812	246,552,199
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	8,004,084	1,870,572	64,910,518
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	119,641,619	69,805,384	311,462,717
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	9,499,858	2,366,850	1,260,815
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	2,932,755	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	29,639	-	25,576
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	1,585,968	873,718	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	212	747	1,790
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	564,324
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Sonstige Forderungen	81,856	6,885	-
Aktiva insgesamt	133,771,907	73,053,584	313,315,222
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	3,257,402	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	147,654
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	12,135	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	658,498	266,864	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	5,124	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	816,667	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	44,863	27,641	128,348
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	1,001	11,652	6,149
Passiva insgesamt	4,795,690	306,157	282,151
NETTOINVENTARWERT	128,976,217	72,747,427	313,033,071

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	AXA World Funds ACT Eurozone Equity EUR	AXA World Funds ACT Factors - Climate Equity Fund USD	AXA World Funds ACT Green Bonds EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	205,739,329	11,301,087	1,262,914,312
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	68,966,611	2,292,773	(57,162,780)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	274,705,940	13,593,860	1,205,751,532
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4,371,476	181,434	30,183,008
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	242,602	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	233	-	205,885
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	-	-	14,283,775
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	1,072	-	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	192,056	26,442	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	150,898	7,460,001
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	39,992
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	19,387	-
Aktiva insgesamt	279,270,777	14,214,623	1,257,924,193
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	10,508,176
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	690	1,797	1,140,178
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	62,639
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	3,803,254
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	298,940	6,687	427,814
Zu zahlende Dividende	-	-	15,044
Sonstige Verbindlichkeiten	2,076	19,981	163,183
Passiva insgesamt	301,706	28,465	16,120,288
NETTOINVENTARWERT	278,969,071	14,186,158	1,241,803,905

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	AXA World Funds ACT Human Capital EUR	AXA World Funds ACT US High Yield Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds AI & Metaverse USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	137,038,499	15,101,965	22,299,765
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	8,254,506	13,526	6,416,228
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	145,293,005	15,115,491	28,715,993
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,030,287	627,197	630,609
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	149,782	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	8,703	-	64,171
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	-	245,684	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	1,872	33,010	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	292,622	-	12,079
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	68,213	143,532
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	9,409	138
Aktiva insgesamt	146,626,489	16,248,786	29,566,522
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	28,873	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	43,242	350	2,721
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	245,298	15,135	29,300
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	3,680	27,794	1,647
Passiva insgesamt	292,220	72,152	33,668
NETTOINVENTARWERT	146,334,269	16,176,634	29,532,854

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	AXA World Funds Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds AXA SPDB China A Opportunities CNH	AXA World Funds Defensive European Equity (Erläuterung 1b) EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	134,402,632	83,282,277	19,445,753
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	979,324	8,326,554	562,107
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	135,381,956	91,608,831	20,007,860
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,008,000	1,136,807	232,705
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	4,034,927	324,430	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	350,344	-	-
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	1,752,331	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	29,636	-	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	196,433	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	302,233	2,361	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	499,532
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Sonstige Forderungen	83	106,036	-
Aktiva insgesamt	142,859,510	93,374,898	20,740,097
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	1,000,000	324,109	396,999
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	264,493	-	-
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	123,480	-	9,806
Zu zahlende Dividende	210,289	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	24,733	115,181	-
Passiva insgesamt	1,622,995	439,290	406,805
NETTOINVENTARWERT	141,236,515	92,935,608	20,333,292

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	AXA World Funds Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds Digital Economy USD	AXA World Funds Emerging Markets Responsible Equity QI USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	144,545,516	340,553,577	79,838,558
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	2,888,119	203,732,207	12,815,897
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	147,433,635	544,285,784	92,654,455
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11,407,312	12,086,151	584,941
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	62,222	13,117,809	5,564
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	22,715	384,444	10,130
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	1,071,273	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	6,606	191
Dividenden- und Steuerrückforderungen	73,248	138,374	408,532
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	1,146,870	4,477,316	95,550
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	51,775	3,177
Aktiva insgesamt	161,217,275	574,548,259	93,762,540
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	3,679,657	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	369,559	1,632,074	84,298
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	30,556	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	12,563	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	1,855,246	-	-
Optionen zum Marktwert	618,934	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	171,793	577,714	60,526
Zu zahlende Dividende	-	23	-
Sonstige Verbindlichkeiten	14,345	39,529	488,341
Passiva insgesamt	6,752,653	2,249,340	633,165
NETTOINVENTARWERT	154,464,622	572,298,919	93,129,375

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	AXA World Funds Emerging Markets Short Duration Bonds (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Euro 7-10 EUR	AXA World Funds Euro Bonds EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	227,371,587	229,268,981	976,858,088
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	667,109	2,352,424	(14,359,492)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	228,038,696	231,621,405	962,498,596
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	9,943,429	2,095,095	3,998,216
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1,560,270	-	2,500,000
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	60,001	2,726,834	2,717,997
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	3,397,001	3,150,036	10,686,913
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	23,611	6,838	26,376
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	1,054,046	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Sonstige Forderungen	25,350	-	-
Aktiva insgesamt	244,102,404	239,600,208	982,428,098
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	3,699,785	670,079	12,713,014
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1,066,043	293,024	4,818,756
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	10,694	42,778
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	205,685	286,280
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	649,336	2,597,344
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	154,728	131,292	554,746
Zu zahlende Dividende	184,549	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	44,902	13,645	38,707
Passiva insgesamt	5,150,007	1,973,755	21,051,625
NETTOINVENTARWERT	238,952,397	237,626,453	961,376,473

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	AXA World Funds Euro Buy and Maintain Sustainable Credit EUR	AXA World Funds Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds Euro Credit Short Duration EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	136,503,320	1,135,265,121	3,050,626,966
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(1,657,271)	14,371,174	56,891,996
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	134,846,049	1,149,636,295	3,107,518,962
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	156,056	2,199,569	41,312,697
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	698,691	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	42	1,547,226	7,569,756
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	1,689,832	15,683,265	38,565,756
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	5,684	37,301	47,032
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	-	16,506
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	6,000	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	40
Aktiva insgesamt	136,703,663	1,169,802,347	3,195,030,749
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	472,530	9,515,000	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	265	1,850,337	3,931,785
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	106,944	90
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	310,235	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	241,800	543,075
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	6,493,361	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	30,149	590,197	1,091,410
Zu zahlende Dividende	-	9,985	-
Sonstige Verbindlichkeiten	22,879	123,088	187,756
Passiva insgesamt	525,823	19,240,947	5,754,116
NETTOINVENTARWERT	136,177,840	1,150,561,400	3,189,276,633

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	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)	3,890,735,502	1,352,764,632	328,680,543
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	53,990,940	(51,301,858)	(18,811,390)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	3,944,726,442	1,301,462,774	309,869,153
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	35,018,338	1,551,796	1,805,281
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	15,708,230	-	5,297,596
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	16,920,918	4,869,234	11,793
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	57,089,599	9,509,177	1,881,337
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	77,143	35,691	8,115
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	2,338,693	-	184,994
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	125,580	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	-
Aktiva insgesamt	4,072,004,943	1,317,428,672	319,058,269
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	81,882,845	-	5,120,271
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	3,548,649	11,030,884	28,431
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	840,556	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	212,660	74,878
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	51,019,265	-	58,949
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	3,059,687	377,243	111,067
Zu zahlende Dividende	1,435,927	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	368,433	40,030	11,428
Passiva insgesamt	142,155,362	11,660,817	5,405,024
NETTOINVENTARWERT	3,929,849,581	1,305,767,855	313,653,245

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	AXA World Funds Euro Long Duration Bonds EUR	AXA World Funds Euro Selection EUR	AXA World Funds Euro Strategic Bonds EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	67,804,577	40,566,018	514,480,545
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(3,436,596)	5,763,339	4,371,961
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	64,367,981	46,329,357	518,852,506
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	498,290	335,843	4,613,755
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	453,051	-	12,013,333
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	95,201	58	676,527
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	976,703	-	6,428,200
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	1,185	965	7,604
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	112,255	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	487,255
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	-
Aktiva insgesamt	66,392,411	46,778,478	543,079,180
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	17,545,201
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	239,013	20,943	165,256
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	3,056	-	50,000
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	81,865	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	185,525	-	3,339,443
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	55,842	66,367	211,108
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	1,392	9,644	21,516
Passiva insgesamt	566,693	96,954	21,332,524
NETTOINVENTARWERT	65,825,718	46,681,524	521,746,656

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	AXA World Funds Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds Europe Equity (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds Europe ex-UK MicroCap EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	638,311,821	1,083,548,534	231,919,843
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	8,225,783	220,786,838	28,968,027
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	646,537,604	1,304,335,372	260,887,870
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	809,068	4,180,791	1,100,001
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	3,254,142	-	207,163
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	144,277	872,642	82,497
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	8,900,227	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	15,505	6,514	5,551
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	3,290,511	173,517
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	-
Aktiva insgesamt	659,660,823	1,312,685,830	262,456,599
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	1,839,576
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	198,323	2,796,352	443,174
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	167,810	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	225,342	917,356	4,322,474
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	62,182	44,716	67,563
Passiva insgesamt	653,657	3,758,424	6,672,787
NETTOINVENTARWERT	659,007,166	1,308,927,406	255,783,812

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	AXA World Funds Europe Real Estate EUR	AXA World Funds Europe Small Cap EUR	AXA World Funds Evolving Trends USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	393,356,308	196,494,364	442,370,571
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	19,151,499	12,024,399	142,253,044
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	412,507,807	208,518,763	584,623,615
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	567,492	15,565,901
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	649,368	200,617	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	11,824	2,072	251,949
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	11,079	5,346	7,253
Dividenden- und Steuerrückforderungen	3,596,788	578,250	625,209
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	571,756	-	2,752,248
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	33,349
Aktiva insgesamt	417,348,622	209,872,540	603,859,524
PASSIVA			
Kontoüberziehung	179,127	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	1,670,364	784,962	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	172,458	275,699	562,962
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	4,665	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	418,761	209,450	752,375
Zu zahlende Dividende	16,226	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	223,952	24,183	27,996
Passiva insgesamt	2,680,888	1,298,959	1,343,333
NETTOINVENTARWERT	414,667,734	208,573,581	602,516,191

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	AXA World Funds Global Buy and Maintain Credit USD	AXA World Funds Global Convertibles EUR	AXA World Funds Global Dynamic Allocation USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	81,352,332	266,922,280	9,322,929
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(1,965,644)	12,717,818	1,108,326
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	79,386,688	279,640,098	10,431,255
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	740,352	4,676,282	912,277
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	4,586,349	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	687	35,003	-
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	1,007,512	964,861	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	6,021	44,698	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	677,440	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	91,758
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Sonstige Forderungen	22,909	642,246	-
Aktiva insgesamt	81,164,169	291,266,977	11,435,290
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	10,354	-
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	310,098	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	25,332	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	112,562
Rechnungsabgrenzungsposten	23,382	160,023	5,303
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	6,713	731,448	-
Passiva insgesamt	365,525	901,825	117,865
NETTOINVENTARWERT	80,798,644	290,365,152	11,317,425

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds Global Flexible Property USD	AXA World Funds Global High Yield Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	348,597,307	102,481,179	1,079,630,267
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(9,249,464)	4,674,532	27,524,877
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	339,347,843	107,155,711	1,107,155,144
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	8,492,121	1,157,069	54,991,957
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	745,949	-	5,843,997
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	113,390	19,159	647,253
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	6,238,889	540,794	18,699,239
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	32,959	1,390	129,851
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	279,525	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	3,019,875	566,637	2,812,313
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	2,943	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	689,473	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Sonstige Forderungen	48,963	22,159	-
Aktiva insgesamt	358,729,462	109,745,387	1,190,279,754
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	4,395,808	-	18,447,254
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	242,927	212,421	1,146,198
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	11,917	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	228,761	129,628	745,912
Zu zahlende Dividende	16,870	12,445	194,661
Sonstige Verbindlichkeiten	70,853	59,249	225,625
Passiva insgesamt	4,967,136	413,743	20,759,650
NETTOINVENTARWERT	353,762,326	109,331,644	1,169,520,104

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	AXA World Funds Global Income Generating Assets USD	AXA World Funds Global Income Generation EUR	AXA World Funds Global Inflation Bonds EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	49,365,527	331,686,289	1,062,104,056
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	624,512	(9,732,646)	(134,670,454)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	49,990,039	321,953,643	927,433,602
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3,283,669	6,261,046	6,684,190
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	118,649	3,137,717	11,113,558
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	-	21,704	189,012
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	292,280	2,724,426	3,834,417
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	8,418	82,909
Dividenden- und Steuerrückforderungen	126,975	381,574	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	597	3,247,466	16,098,992
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	60,034	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	5,743,752	-
Sonstige Forderungen	832	-	212,953
Aktiva insgesamt	53,873,075	343,479,746	965,649,633
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	53,402	7,113,227	9,840,438
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	1,048,272	669,948
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	315,418	359,537
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	271,305
Optionen zum Marktwert	128,035	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	19,426	392,656	487,023
Zu zahlende Dividende	-	1,351,011	19,787
Sonstige Verbindlichkeiten	24,050	126,181	56,274
Passiva insgesamt	224,913	10,346,765	11,704,312
NETTOINVENTARWERT	53,648,162	333,132,981	953,945,321

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	AXA World Funds Global Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds Global Inflation Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Global Optimal Income EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	43,023,447	1,279,488,991	479,377,712
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(2,511,263)	30,642,311	106,444,824
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	40,512,184	1,310,131,302	585,822,536
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	578,169	8,096,924	10,327,253
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1,842,636	14,332,757	18,199,586
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	689	36,556,899	97,504
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	177,128	4,096,466	803,234
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	3,050	-	14,184
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	552,036
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	656,859	7,468,283	2,882,327
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	3,547	1,051,685
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	15,566,746
Sonstige Forderungen	-	163,427	-
Aktiva insgesamt	43,770,715	1,380,849,605	635,317,091
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	37,364,818	18,515,768
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1,784,240	7,221,144	776,365
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	3,362
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	359,301	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	23,707	3,258,787
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	30,689	501,902	792,975
Zu zahlende Dividende	-	136,805	-
Sonstige Verbindlichkeiten	14,149	-	46,005
Passiva insgesamt	2,188,379	45,248,376	23,393,262
NETTOINVENTARWERT	41,582,336	1,335,601,229	611,923,829

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	AXA World Funds Global Real Estate EUR	AXA World Funds Global Responsible Aggregate EUR	AXA World Funds Global Short Duration Bonds EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	336,006,599	702,037,529	110,203,474
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(1,688,914)	(63,014,863)	(1,052,799)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	334,317,685	639,022,666	109,150,675
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,573,743	19,679,521	2,799,330
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	19,571	-	4,006,111
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	17,560	4,313,233	493,903
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	-	6,549,844	1,449,317
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	1,237	40,532	2,438
Dividenden- und Steuerrückforderungen	1,497,806	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	4,699,428	1,743,243
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	95,823	42,989
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	-
Aktiva insgesamt	337,427,602	674,401,047	119,688,006
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	428,358	4,190,987	4,801,806
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	186,194	152,899	111,602
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	38,476	12,222
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	14	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	2,508,976	742,098
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	352,246	329,859	59,308
Zu zahlende Dividende	15	104	-
Sonstige Verbindlichkeiten	310,237	246,512	22,753
Passiva insgesamt	1,277,064	7,467,813	5,749,789
NETTOINVENTARWERT	336,150,538	666,933,234	113,938,217

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	AXA World Funds Global Small Cap Equity QI (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds Global Sustainable Equity USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	132,164,274	643,410,215	10,343,908
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	7,865,109	(22,831,981)	455,011
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	140,029,383	620,578,234	10,798,919
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,062,188	36,367,801	271,308
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	1,997,333	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	23,408	157,101	-
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	-	7,509,700	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	2,405	46,155	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	233,876	-	7,026
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	265,882	1,094,265	285
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Sonstige Forderungen	1,214	106,342	129
Aktiva insgesamt	141,618,356	667,856,931	11,077,667
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	2,706,288	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	244,713	542,441	-
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	2,108,673	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	232,672	491,172	6,496
Zu zahlende Dividende	-	2,617,828	-
Sonstige Verbindlichkeiten	63,973	70,919	289
Passiva insgesamt	541,358	8,537,321	6,785
NETTOINVENTARWERT	141,076,998	659,319,610	11,070,882

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	AXA World Funds Inflation Plus EUR	AXA World Funds Italy Equity EUR	AXA World Funds Multi Asset People & Planet (Erläuterung 1b) EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	103,060,281	27,252,744	113,380,427
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(1,425,006)	7,865,020	8,767,820
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	101,635,275	35,117,764	122,148,247
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,372,118	93,937	4,365,877
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1,606,350	37,822	604,845
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	617,693	8,088	371,094
Forderungen aus Swap-Erträgen	50,687	-	-
Aufgelaufene Zinsen	878,502	-	468,773
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	2,181	709	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	129,271
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	1,356,495	-	944,794
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	49,145	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	-
Aktiva insgesamt	107,568,446	35,258,320	129,032,901
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	2,648,236	-	118,132
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	262,614	98,211	80,194
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	52,406	-	1,681
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	34,437	-	24,850
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	102,039
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	46,710	169,746	127,276
Zu zahlende Dividende	-	3,850	-
Sonstige Verbindlichkeiten	14,024	1,108	12,014
Passiva insgesamt	3,058,427	272,915	466,186
NETTOINVENTARWERT	104,510,019	34,985,405	128,566,715

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds People & Planet Equity (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Robotech USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	288,952,571	108,481,321	652,757,620
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	64,282,550	12,021,056	227,102,047
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	353,235,121	120,502,377	879,859,667
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2,621,600	1,623,943	15,830,159
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	19,362,309	1,315,081	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	233,933	63,587	521,230
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	1,495,161	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	7,729	3,903	2,535
Dividenden- und Steuerrückforderungen	1,060,252	164,811	745,494
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	607,771	1,770,452
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	8,330,624	-	-
Sonstige Forderungen	178	4,741	15,771
Aktiva insgesamt	386,346,907	124,286,214	898,745,308
PASSIVA			
Kontoüberziehung	15,832,977	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	4,346,741	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	228,504	1,415,037	1,534,421
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	135,065	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	467,299	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	3,279,310	190,731	1,078,428
Zu zahlende Dividende	174,698	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	21,127	14,504	117,103
Passiva insgesamt	24,485,721	1,620,272	2,729,952
NETTOINVENTARWERT	361,861,186	122,665,942	896,015,356

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	AXA World Funds Selectiv' Infrastructure EUR	AXA World Funds Social (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Sustainable Equity QI USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	120,392,438	170,238,246	1,688,913,215
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	2,107,386	38,367,492	491,316,607
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	122,499,824	208,605,738	2,180,229,822
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,598,207	4,606,052	16,493,768
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	39,476	69,474	1,832,550
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	777,309	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	986	9,998
Dividenden- und Steuerrückforderungen	351,196	143,220	1,755,541
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	1,019,700	627,136	2,531,560
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	62,257	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	2,765	32,425
Aktiva insgesamt	126,347,969	214,055,371	2,202,885,664
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	165,789	58,592	1,423,070
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	133,462	270,225	749,797
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	93,589	19,431	315,528
Passiva insgesamt	392,840	348,248	2,488,395
NETTOINVENTARWERT	125,955,129	213,707,123	2,200,397,269

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	AXA World Funds Sustainable Eurozone Equity (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds Switzerland Equity CHF	AXA World Funds UK Equity GBP
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	674,607,845	234,870,128	82,731,393
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	331,214,420	23,589,993	9,978,322
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	1,005,822,265	258,460,121	92,709,715
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2,497,881	4,977,697	1,002,528
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	433,916	218,847	3,000
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	4,964	7,170	326
Dividenden- und Steuerrückforderungen	2,295,672	-	214,303
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	38	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	52,215
Aktiva insgesamt	1,011,054,698	263,663,873	93,982,087
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	1,275,682	-	828,222
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	316,383	180,803	182,561
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	1,086,684	349,234	53,925
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	7,600	12,882	978
Passiva insgesamt	2,686,349	542,919	1,065,686
NETTOINVENTARWERT	1,008,368,349	263,120,954	92,916,401

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	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)	1,886,912,459	1,822,802,185	113,967,055
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	15,280,813	4,330,933	1,296,429
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	1,902,193,272	1,827,133,118	115,263,484
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	20,722,714	79,101,359	59,525
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	15,254,394	122,458
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	17,234,867	4,183,145	-
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	211,444	-
Aufgelaufene Zinsen	21,292,398	36,452,971	1,780,653
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	1,042	255,295	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	32,500
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	2,668,869	1,835,216	38,796
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	9,679,472	212,770
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	1,196	331
Aktiva insgesamt	1,964,113,162	1,974,107,610	117,510,517
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	27,608,496	9,957,398	1,731,956
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	2,626,350	757,858	206,663
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	68,659
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	612,941	1,522,501	121,930
Zu zahlende Dividende	1,034,779	1,099,120	4,022
Sonstige Verbindlichkeiten	3,721	339,952	-
Passiva insgesamt	31,886,287	13,676,829	2,133,230
NETTOINVENTARWERT	1,932,226,875	1,960,430,781	115,377,287

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2025

	AXA World Funds US Growth USD	AXA World Funds US High Yield Bonds USD	AXA World Funds US Short Duration High Yield Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	334,636,862	2,415,402,316	413,490,032
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	129,297,043	17,430,351	4,130,824
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	463,933,905	2,432,832,667	417,620,856
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	8,968,270	151,565,014	40,507,922
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	13,795,366	702,087
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	341,065	6,870,757	1,929,484
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	-	42,843,117	6,413,232
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	2,523	191,212	24,320
Dividenden- und Steuerrückforderungen	135,822	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	24,404	13,109,594	2,646,860
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	245	-
Aktiva insgesamt	473,405,989	2,661,207,972	469,844,761
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	13,861,844	2,153,435
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	694,590	1,498,096	526,202
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterung 2j)	-	-	-
Optionen zum Marktwert	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	411,294	1,779,907	298,233
Zu zahlende Dividende	-	3,985,795	1,093,348
Sonstige Verbindlichkeiten	32,232	247,565	25,246
Passiva insgesamt	1,138,116	21,373,207	4,096,464
NETTOINVENTARWERT	472,267,873	2,639,834,765	465,748,297

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	Kombiniert	AXA World Funds ACT Biodiversity	AXA World Funds ACT Clean Economy
	EUR	USD	USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	34,684,656,161 *	227,065,606	150,946,719
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	142,084,749	1,411,379	996,548
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	543,049,617	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	4,998,091	-	1,289
Erträge aus Swapverträgen	2,514,005	-	-
Sonstige Erträge	431,428	-	-
Erträge insgesamt	693,077,890	1,411,379	997,837
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	6,737,157	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	4,075,903	234	2,972
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	97,921,749	294,935	765,065
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	6,856,044	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	36,601	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	10,620	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	27,928,278	203,784	182,924
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	775,952	5,061	9,630
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	1,740,567	-	451
Sonstige Aufwendungen	133,716	61	-
Aufwendungen insgesamt	146,216,587	504,075	961,042
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	546,861,303	907,304	36,795
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	261,853,360	2,359,158	5,447,408
- aus Devisenkassageschäften	482,616,440	1,014,723	8,258,721
- aus Devisentermingeschäften	(43,246,164)	3,013	(100)
- aus Terminkontrakten	(29,451)	-	-
- aus Swapverträgen	116,934,934	-	-
- aus Optionen	(19,731,969)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	798,397,150	3,376,894	13,706,029
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	266,949,683	16,010,505	9,841,448
- aus Devisentermingeschäften	164,392,500	266,243	2,501,578
- aus Terminkontrakten	7,581,147	-	-
- aus Swapverträgen	(75,917,830)	-	-
- aus Optionen	16,022,770	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	1,724,286,723	20,560,946	26,085,850
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	746,605,527	37,532,928	(6,099,674)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	(35,409,910)	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	37,120,138,501	285,159,480	170,932,895

*Der Eröffnungssaldo wurde zu dem am 30. Juni 2025 geltenden Wechselkurs umgerechnet. Mit den Wechselkursen vom 31. Dezember 2024 entsprach dieser Betrag 36,412,852,964 EUR. Siehe Erläuterung 2b) für weitere Informationen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds ACT Dynamic Green Bonds USD	AXA World Funds ACT Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds ACT Europe Equity EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	42,366,867	67,840,822	316,384,078
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	6,597,862
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	1,926,491	1,927,092	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	9,217	7,795	1,645
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	243	-	54,324
Erträge insgesamt	1,935,951	1,934,887	6,653,831
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	63,401	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	33	2,777
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	153,939	76,373	219,549
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	1,338
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	21,209	35,423	274,846
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	7,996	2,182	10,447
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	3,226	2,728	-
Sonstige Aufwendungen	29	2,325	-
Aufwendungen insgesamt	249,800	119,064	508,957
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	1,686,151	1,815,823	6,144,874
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(408,710)	4,562	6,918,039
- aus Devisenkassageschäften	2,649,111	(738,329)	324,024
- aus Devisentermingeschäften	2,574,874	548,022	-
- aus Terminkontrakten	334,616	(75,974)	-
- aus Swapverträgen	1,259,903	-	-
- aus Optionen	(251,784)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	6,158,010	(261,719)	7,242,063
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	10,164,337	2,482,766	735,687
- aus Devisentermingeschäften	(828,214)	(424,675)	-
- aus Terminkontrakten	(196,618)	-	-
- aus Swapverträgen	(816,667)	-	-
- aus Optionen	66,418	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	16,233,417	3,612,195	14,122,624
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	70,375,933	1,294,410	(17,473,631)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	128,976,217	72,747,427	313,033,071

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds ACT European High Yield Bonds Low Carbon (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds ACT Eurozone Equity EUR	AXA World Funds ACT Factors - Climate Equity Fund USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	8,354,558	245,988,061	15,031,623
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	5,944,213	125,074
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	7,328	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	-	3,703	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	131	16,412	4,402
Erträge insgesamt	7,459	5,964,328	129,476
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	172	-	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,214	1,042,707	12,310
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	2,201	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	494	332,028	12,887
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	243	7,384	4,067
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	-	1,296	-
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	2,123	1,385,616	29,264
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	5,336	4,578,712	100,212
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	212,477	2,584,494	117,589
- aus Devisenkassageschäften	50,548	72,714	983,215
- aus Devisentermingeschäften	(18,333)	-	612
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	244,692	2,657,208	1,101,416
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(270,414)	16,820,363	951,709
- aus Devisentermingeschäften	18,333	-	282,512
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- aus Optionen	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(2,053)	24,056,283	2,435,849
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	(8,352,505)	8,924,727	(3,281,314)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	-	278,969,071	14,186,158

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds ACT Green Bonds EUR	AXA World Funds ACT Human Capital EUR	AXA World Funds ACT US High Yield Bonds Low Carbon USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	1,372,241,633	142,022,015	212,932,044
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	2,920,945	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	22,181,499	-	2,174,032
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	-	8,392	27,463
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	1,822	65	-
Erträge insgesamt	22,183,321	2,929,402	2,201,495
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	392,408	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	31,400	39,699	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,502,106	1,131,701	91,813
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	645	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	757,491	168,138	74,782
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	17,101	4,820	1,361
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	-	2,937	-
Sonstige Aufwendungen	15,405	120	-
Aufwendungen insgesamt	2,715,911	1,348,060	167,956
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	19,467,410	1,581,342	2,033,539
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(3,283,381)	(4,161,415)	(3,643,575)
- aus Devisenkassageschäften	27,641,425	489,248	(1,390,662)
- aus Devisentermingeschäften	(10,915,643)	-	-
- aus Terminkontrakten	(7,062,398)	-	-
- aus Swapverträgen	4,828,971	-	-
- aus Optionen	(1,202,755)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	10,006,219	(3,672,167)	(5,034,237)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(23,889,445)	13,126,553	5,185,575
- aus Devisentermingeschäften	10,701,744	-	2,718,728
- aus Terminkontrakten	245,805	-	-
- aus Swapverträgen	(3,803,254)	-	-
- aus Optionen	363,251	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	13,091,730	11,035,728	4,903,605
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	(143,498,868)	(6,723,474)	(201,659,015)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	(30,590)	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	1,241,803,905	146,334,269	16,176,634

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds AI & Metaverse USD	AXA World Funds Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds AXA SPDB China A Opportunities CNH
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	61,917,227	149,330,125	91,274,991
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	116,532	731	1,239,362
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	3,757,896	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	-	33,572	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	-	69	-
Erträge insgesamt	116,532	3,792,268	1,239,362
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	24,540	331	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	139,153	512,576	225,704
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	41,224	144,103	136,864
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	1,712	3,382	76,913
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	-	11,750	-
Sonstige Aufwendungen	-	1,740	95,538
Aufwendungen insgesamt	206,629	673,882	535,019
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	(90,097)	3,118,386	704,343
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	5,658,223	(220,154)	1,878,990
- aus Devisenkassageschäften	686,931	2,025,237	(670)
- aus Devisentermingeschäften	139	19,408	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	6,345,293	1,824,491	1,878,320
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(5,180,465)	1,682,382	(924,806)
- aus Devisentermingeschäften	246,876	624,752	2,760
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- aus Optionen	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	1,321,607	7,250,011	1,660,617
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	(33,705,980)	(14,064,446)	-
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	-	(1,279,175)	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	29,532,854	141,236,515	92,935,608

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Defensive European Equity (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds Digital Economy USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	-	181,999,946	570,914,487
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	14,100	350,891	1,332,814
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	7,819	1,665,651	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	-	11,623	11,277
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	91	-	1,894
Erträge insgesamt	22,010	2,028,165	1,345,985
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	14,100	612,596	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	17,170	41,138
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	19,863	810,170	2,613,324
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	7,935	188,555	638,454
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	476	4,649	12,747
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	-	4,068	3,947
Sonstige Aufwendungen	-	7,433	1,894
Aufwendungen insgesamt	42,374	1,644,641	3,311,504
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	(20,364)	383,524	(1,965,519)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	1,899,979	10,380,674	36,776,841
- aus Devisenkassageschäften	1,224	(148,292)	24,271,600
- aus Devisentermingeschäften	-	(936,836)	54,675
- aus Terminkontrakten	-	1,846,038	-
- aus Swapverträgen	(2,349,186)	2,907,618	-
- aus Optionen	-	110,342	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(447,983)	14,159,544	61,103,116
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	562,107	(19,302,586)	19,667,765
- aus Devisentermingeschäften	-	936,836	9,604,577
- aus Terminkontrakten	-	86,259	-
- aus Swapverträgen	499,532	(3,108,942)	-
- aus Optionen	-	(539,640)	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	593,292	(7,385,005)	88,409,939
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	19,740,000	(20,150,319)	(87,025,484)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	-	-	(23)
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	20,333,292	154,464,622	572,298,919

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Emerging Markets Responsible Equity QI USD	AXA World Funds Emerging Markets Short Duration Bonds (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Euro 7-10 EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	85,788,495	239,607,237	205,672,096
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	1,382,204	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	6,575,305	3,528,393
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	183	114,334	38,652
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	32,204	47	98
Erträge insgesamt	1,414,591	6,689,686	3,567,143
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	-	-	77,748
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	2,475	42,189	20,346
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	185,055	652,521	452,589
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	137,909	226,953	196,174
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	12,153	4,884	5,869
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	64	40,017	13,528
Sonstige Aufwendungen	-	5,633	46
Aufwendungen insgesamt	337,656	972,197	766,300
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	1,076,935	5,717,489	2,800,843
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	2,759,720	(1,161,856)	558,853
- aus Devisenkassageschäften	326,070	8,893,770	17,390
- aus Devisentermingeschäften	(128)	1,501,502	-
- aus Terminkontrakten	-	-	(1,573,876)
- aus Swapverträgen	-	-	803,765
- aus Optionen	-	-	85,050
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	3,085,662	9,233,416	(108,818)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	7,147,784	8,081,887	126,068
- aus Devisentermingeschäften	106,353	2,233,033	-
- aus Terminkontrakten	-	-	597,215
- aus Swapverträgen	-	-	(649,336)
- aus Optionen	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	11,416,734	25,265,825	2,765,972
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	(4,075,854)	(25,539,319)	29,188,385
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	-	(381,346)	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	93,129,375	238,952,397	237,626,453

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Euro Bonds EUR	AXA World Funds Euro Buy and Maintain Sustainable Credit EUR	AXA World Funds Euro Credit Plus EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	593,209,438	86,643,300	1,221,588,015
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	10,644,032	1,499,407	20,052,424
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	78,498	15,117	261,006
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	1,678	707	4,990
Erträge insgesamt	10,724,208	1,515,231	20,318,420
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	204,130	176	77,778
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	6,516	-	212,242
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,868,852	54,234	2,470,994
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	622,549	55,221	583,005
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	13,692	3,677	18,614
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	27,474	5,291	91,352
Sonstige Aufwendungen	3,112	13,387	10,928
Aufwendungen insgesamt	2,746,325	131,986	3,464,913
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	7,977,883	1,383,245	16,853,507
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(491,206)	(249,899)	3,236,388
- aus Devisenkassageschäften	54,133	42,263	(531,119)
- aus Devisentermingeschäften	-	(65,452)	411
- aus Terminkontrakten	(611,981)	161,685	(607,976)
- aus Swapverträgen	2,997,136	-	11,076,720
- aus Optionen	116,120	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	2,064,202	(111,403)	13,174,424
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	623,797	1,082,457	(1,858,466)
- aus Devisentermingeschäften	-	65,452	(184,001)
- aus Terminkontrakten	408,850	(48,515)	430,170
- aus Swapverträgen	(2,597,344)	-	(6,493,361)
- aus Optionen	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	8,477,388	2,371,236	21,922,273
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	359,689,647	47,163,304	(92,931,256)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	-	-	(17,632)
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	961,376,473	136,177,840	1,150,561,400

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds Euro Government Bonds EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	3,032,736,794	2,829,296,385	1,165,045,792
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	96,053	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	46,471,904	71,480,620	14,615,812
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	654,431	696,045	91,157
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	323	8,145	1,908
Erträge insgesamt	47,126,658	72,280,863	14,708,877
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	-	2,729,862	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	82,483	724,700	30,036
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	3,842,025	12,462,594	1,072,660
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	1,527,336	2,626,892	842,377
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	43,074	71,282	16,465
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	229,051	243,616	31,905
Sonstige Aufwendungen	16,396	3,683	1,707
Aufwendungen insgesamt	5,740,365	18,862,629	1,995,150
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	41,386,293	53,418,234	12,713,727
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(1,973,798)	21,638,558	1,557,891
- aus Devisenkassageschäften	(333,443)	3,001,257	8,949
- aus Devisentermingeschäften	41	(2,410,962)	-
- aus Terminkontrakten	6,219,942	(14,348,115)	580,949
- aus Swapverträgen	3,598,166	74,322,895	(142,000)
- aus Optionen	-	-	102,950
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	7,510,908	82,203,633	2,108,739
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	10,296,860	344,360	(6,393,453)
- aus Devisentermingeschäften	37,985	3,223,037	-
- aus Terminkontrakten	(719,210)	742,815	241,530
- aus Swapverträgen	-	(51,019,265)	-
- aus Optionen	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	58,512,836	88,912,814	8,670,543
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	98,027,003	1,014,463,816	132,051,520
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	-	(2,823,434)	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	3,189,276,633	3,929,849,581	1,305,767,855

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Euro Long Duration Bonds EUR	AXA World Funds Euro Selection EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	331,182,344	76,457,610	58,416,932
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	910,208
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	5,231,325	1,257,473	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	23,658	3,005	1,766
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	25	152	6,434
Erträge insgesamt	5,255,008	1,260,630	918,408
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	-	30,033	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	24,392	23,268	1,867
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	382,489	196,265	243,099
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	312
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	204,846	76,193	64,129
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	9,313	4,708	1,769
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	8,280	1,052	618
Sonstige Aufwendungen	-	73	350
Aufwendungen insgesamt	629,320	331,592	312,144
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	4,625,688	929,038	606,264
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(2,796,217)	(779,136)	3,458,471
- aus Devisenkassageschäften	742,841	5,992	139,129
- aus Devisentermingeschäften	(331,376)	-	-
- aus Terminkontrakten	317,571	(1,170,667)	-
- aus Swapverträgen	1,319,412	242,445	-
- aus Optionen	-	13,580	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(747,769)	(1,687,786)	3,597,600
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	825,643	(1,323,831)	(3,285,988)
- aus Devisentermingeschäften	331,376	-	-
- aus Terminkontrakten	74,056	311,625	-
- aus Swapverträgen	(656,634)	(185,525)	-
- aus Optionen	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	4,452,360	(1,956,479)	917,876
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	(21,981,459)	(8,675,413)	(12,653,284)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	313,653,245	65,825,718	46,681,524

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Euro Short Duration Bonds (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds Euro Strategic Bonds EUR	AXA World Funds Euro Sustainable Bonds (Erläuterung 1b) EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	132,714,907	332,046,372	411,957,498
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	12,193	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	1,232,208	6,942,984	2,847,898
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	10,062	46,725	24,518
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	301	249	292
Erträge insgesamt	1,242,571	7,002,151	2,872,708
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	21,419	260,898	39,302
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	2,488	56,620	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	111,202	575,156	459,942
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	49,650	282,635	148,558
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	1,429	6,822	3,236
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	3,522	16,354	8,581
Sonstige Aufwendungen	58	92	282
Aufwendungen insgesamt	189,768	1,198,577	659,901
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	1,052,803	5,803,574	2,212,807
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	1,967,935	2,216,578	(21,978,419)
- aus Devisenkassageschäften	7,041	58,949	26,439
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	(58,557)	1,691,154	1,363,691
- aus Swapverträgen	87,804	4,876,983	213,258
- aus Optionen	129,930	(938,081)	(237,620)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	2,134,153	7,905,583	(20,612,651)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(1,296,643)	(122,245)	20,844,403
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	134,255	(431,720)	(323,455)
- aus Swapverträgen	-	(3,339,443)	-
- aus Optionen	-	483,251	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	2,024,568	10,299,000	2,121,104
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	(134,739,475)	179,401,284	(414,078,602)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	-	521,746,656	-

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds Europe Equity (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds Europe ex-UK MicroCap EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	710,344,684	1,406,600,273	218,061,080
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	28,848,137	2,661,044
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	10,614,715	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	141,809	24,783	195,471
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	1,022	106,879	469
Erträge insgesamt	10,757,546	28,979,799	2,856,984
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	21,495	277,636	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	680,243	3,534,763	1,627,150
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	3,964,386
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	9,534	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	389,677	1,216,519	281,124
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	9,667	24,478	14,708
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	49,633	8,674	68,415
Sonstige Aufwendungen	14,587	-	45
Aufwendungen insgesamt	1,165,302	5,071,604	5,955,828
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	9,592,244	23,908,195	(3,098,844)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	1,221,393	53,650,886	10,520,256
- aus Devisenkassageschäften	310	3,315,535	98,221
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	1,035,079	-	-
- aus Swapverträgen	134,349	-	-
- aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	2,391,131	56,966,421	10,618,477
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	1,653,443	(30,260,107)	30,524,134
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	(167,810)	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- aus Optionen	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	13,469,008	50,614,509	38,043,767
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	(64,806,526)	(148,287,376)	(321,035)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	659,007,166	1,308,927,406	255,783,812

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Europe Real Estate EUR	AXA World Funds Europe Small Cap EUR	AXA World Funds Evolving Trends USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	395,736,897	216,732,794	594,534,339
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	10,231,107	3,910,880	2,935,284
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	21,088	13,894	3,022
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	3,490	953	7,489
Erträge insgesamt	10,255,685	3,925,727	2,945,795
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	5,782	3,152	228,333
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,581,668	386,112	3,299,344
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	2,499	1,848	918
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	347,289	179,568	685,900
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	11,657	6,455	9,149
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	7,381	4,863	1,058
Sonstige Aufwendungen	83	744	-
Aufwendungen insgesamt	1,956,359	582,742	4,224,702
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	8,299,326	3,342,985	(1,278,907)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	1,913,513	(8,159,074)	9,967,914
- aus Devisenkassageschäften	(1,003,365)	535,175	18,040,035
- aus Devisentermingeschäften	-	(74)	(518)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	910,148	(7,623,973)	28,007,431
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	18,025,144	11,393,988	5,029,757
- aus Devisentermingeschäften	541,204	(5,186)	5,461,618
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- aus Optionen	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	27,775,822	7,107,814	37,219,899
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	(8,808,636)	(15,267,027)	(29,238,047)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	(36,349)	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	414,667,734	208,573,581	602,516,191

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Global Buy and Maintain Credit USD	AXA World Funds Global Convertibles EUR	AXA World Funds Global Dynamic Allocation USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	124,628,303	324,946,892	10,645,083
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	57,257	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	2,240,142	1,434,530	7,710
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	15,898	139,346	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	254	1,059	6,828
Erträge insgesamt	2,256,294	1,632,192	14,538
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	-	-	4,552
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	4,944	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	82,360	710,803	24,091
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	23	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	71,357	225,076	10,707
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	3,778	6,906	975
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	5,564	48,771	-
Sonstige Aufwendungen	186	76	-
Aufwendungen insgesamt	163,245	996,599	40,325
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	2,093,049	635,593	(25,787)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(4,494,454)	12,023,195	417,681
- aus Devisenkassageschäften	4,031,590	22,053,111	(5,373)
- aus Devisentermingeschäften	2,154,896	(1,773,065)	16,159
- aus Terminkontrakten	(165,650)	-	(279,982)
- aus Swapverträgen	-	-	24,395
- aus Optionen	-	-	10,017
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	1,526,382	32,303,241	182,897
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	9,908,793	(9,519,195)	523,498
- aus Devisentermingeschäften	837,184	1,899,436	(16,159)
- aus Terminkontrakten	(121,626)	-	107,652
- aus Swapverträgen	-	-	-
- aus Optionen	-	-	(99,759)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	14,243,782	25,319,075	672,342
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	(58,073,441)	(59,900,815)	-
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	80,798,644	290,365,152	11,317,425

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds Global Flexible Property USD	AXA World Funds Global High Yield Bonds USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	350,689,019	115,755,463	1,170,185,045
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	1,151,461	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	14,202,589	1,033,068	38,377,436
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	158,925	6,952	410,434
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	283	132	1,648
Erträge insgesamt	14,361,797	2,191,613	38,789,518
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	244,528	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	45,127	9,080	100,690
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	864,363	635,753	3,309,972
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	323,119	129,963	1,029,122
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	12,799	8,495	20,005
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	55,624	2,433	143,652
Sonstige Aufwendungen	1,090	-	187
Aufwendungen insgesamt	1,546,650	785,724	4,603,628
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	12,815,147	1,405,889	34,185,890
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(3,513,338)	(1,001,705)	(10,234,606)
- aus Devisenkassageschäften	19,811,814	5,494,501	35,366,189
- aus Devisentermingeschäften	1,615,752	1,615,852	14,670,995
- aus Terminkontrakten	(2,420,865)	279,904	-
- aus Swapverträgen	3,055,293	-	-
- aus Optionen	82,000	(37,396)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	18,630,656	6,351,156	39,802,578
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	11,029,858	4,803,053	48,604,034
- aus Devisentermingeschäften	5,881,643	989,543	6,501,448
- aus Terminkontrakten	110,625	2,943	-
- aus Swapverträgen	(1,332,826)	-	-
- aus Optionen	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	47,135,103	13,552,584	129,093,950
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	(44,029,618)	(19,954,277)	(129,155,879)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	(32,178)	(22,126)	(603,012)
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	353,762,326	109,331,644	1,169,520,104

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Global Income Generating Assets USD	AXA World Funds Global Income Generation EUR	AXA World Funds Global Inflation Bonds EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	51,671,275	383,619,892	971,419,598
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	718,537	2,774,375	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	599,885	6,548,004	22,589,431
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	-	55,609	210,471
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	266	14,551	59
Erträge insgesamt	1,318,688	9,392,539	22,799,961
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	11	20,091	43,994
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	98,096	2,063,532	1,665,503
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	10,620
Servicegebühr (Erläuterung 9)	36,565	387,279	801,094
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	1,174	9,866	20,019
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	-	19,463	73,665
Sonstige Aufwendungen	-	4,616	-
Aufwendungen insgesamt	135,846	2,504,847	2,614,895
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	1,182,842	6,887,692	20,185,066
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(405,333)	12,507,168	(23,552,237)
- aus Devisenkassageschäften	178,963	11,743,266	49,208,100
- aus Devisentermingeschäften	(25)	(6,078,734)	(24,248,549)
- aus Terminkontrakten	(16,981)	(14,960,980)	4,640,461
- aus Swapverträgen	-	-	(801,404)
- aus Optionen	(1,043,696)	(5,180,935)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(1,287,072)	(1,970,215)	5,246,371
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	1,981,037	(21,547,828)	(41,283,627)
- aus Devisentermingeschäften	597	6,050,926	24,307,228
- aus Terminkontrakten	143,427	(367,690)	(886,299)
- aus Swapverträgen	-	-	209,763
- aus Optionen	(109,910)	3,477,569	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	1,910,921	(7,469,546)	7,778,502
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	65,966	(40,240,261)	(25,227,212)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	-	(2,777,104)	(25,567)
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	53,648,162	333,132,981	953,945,321

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Global Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds Global Inflation Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Global Optimal Income EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	30,484,630	1,029,462,876	642,990,157
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	3,374,974
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	1,125,775	23,662,001	1,334,943
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	4,748	-	11,432
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	21	60	1,141
Erträge insgesamt	1,130,544	23,662,061	4,722,490
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	-	-	4,819
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	115,050	143,120
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	83,077	1,457,629	3,387,057
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	2,647
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	29,824	909,393	660,339
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	12,627	20,230	11,887
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	1,662	-	4,001
Sonstige Aufwendungen	-	36	117
Aufwendungen insgesamt	127,190	2,502,338	4,213,987
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	1,003,354	21,159,723	508,503
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(497,389)	(715,872)	19,416,502
- aus Devisenkassageschäften	1,852,173	44,927,865	22,185,703
- aus Devisentermingeschäften	(883,870)	15,708,194	(14,134,209)
- aus Terminkontrakten	553,602	2,616,762	16,695,935
- aus Swapverträgen	-	(17,534)	8,403,638
- aus Optionen	-	-	(8,112,699)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	1,024,516	62,519,415	44,454,870
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(2,026,106)	60,548,446	(45,876,486)
- aus Devisentermingeschäften	904,073	12,031,753	14,134,209
- aus Terminkontrakten	(1,011,762)	(65,554)	6,794,165
- aus Swapverträgen	-	(170,230)	(3,033,511)
- aus Optionen	-	-	7,581,218
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(105,925)	156,023,553	24,562,968
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	11,203,631	150,299,120	(55,629,296)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	-	(184,320)	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	41,582,336	1,335,601,229	611,923,829

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Global Real Estate EUR	AXA World Funds Global Responsible Aggregate EUR	AXA World Funds Global Short Duration Bonds EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	380,879,686	760,578,875	99,557,396
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	5,993,859	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	12,214,507	2,344,583
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	846	136,149	11,565
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	241	7,147	258
Erträge insgesamt	5,994,946	12,357,803	2,356,406
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	-	342,831	78,794
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	25,359	20,393	33,571
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,692,340	1,410,423	175,322
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	312	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	332,934	446,267	95,036
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	7,848	13,967	8,073
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	296	47,652	4,048
Sonstige Aufwendungen	177	10,614	18
Aufwendungen insgesamt	2,059,266	2,292,147	394,862
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	3,935,680	10,065,656	1,961,544
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(2,773,258)	(9,004,205)	106,627
- aus Devisenkassageschäften	1,129,288	44,131,247	3,422,077
- aus Devisentermingeschäften	14	(14,947,423)	(2,846,658)
- aus Terminkontrakten	-	(451,859)	(445,187)
- aus Swapverträgen	-	2,912,692	861,068
- aus Optionen	-	(420,756)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(1,643,956)	22,219,696	1,097,927
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(30,936,777)	(30,916,473)	(4,223,518)
- aus Devisentermingeschäften	(14)	8,730,920	2,560,092
- aus Terminkontrakten	-	993,760	38,665
- aus Swapverträgen	-	(2,508,976)	(742,098)
- aus Optionen	-	135,727	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(28,645,067)	8,720,310	692,612
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	(16,083,986)	(102,363,368)	13,688,209
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	(95)	(2,583)	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	336,150,538	666,933,234	113,938,217

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Global Small Cap Equity QI (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds Global Sustainable Equity USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	140,714,450	610,728,530	10,261,886
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	1,480,834	273	71,318
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	4,599	16,150,380	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	8,538	172,743	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	3,735	411	-
Erträge insgesamt	1,497,706	16,323,807	71,318
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	-	571,004	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	1,166	124,673	79
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,166,827	2,088,509	31,173
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	163,009	592,362	8,274
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	2,538	11,865	134
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	2,988	60,460	-
Sonstige Aufwendungen	760	70	-
Aufwendungen insgesamt	1,337,288	3,448,943	39,660
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	160,418	12,874,864	31,658
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(304,426)	(6,169,484)	(12,064)
- aus Devisenkassageschäften	(1,287,512)	21,299,699	10,306
- aus Devisentermingeschäften	(422)	9,285,376	-
- aus Terminkontrakten	-	761,266	-
- aus Swapverträgen	-	(1,906,949)	-
- aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(1,592,360)	23,269,908	(1,758)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	10,899,710	35,712,941	778,510
- aus Devisentermingeschäften	480,612	3,416,481	586
- aus Terminkontrakten	-	(2,085,599)	-
- aus Swapverträgen	-	1,622,753	-
- aus Optionen	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	9,948,380	74,811,348	808,996
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	(9,585,832)	(20,922,487)	-
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	-	(5,297,781)	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	141,076,998	659,319,610	11,070,882

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Inflation Plus EUR	AXA World Funds Italy Equity EUR	AXA World Funds Multi Asset People & Planet (Erläuterung 1b) EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	53,946,158	37,519,026	127,757,714
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	1,145,406	505,744
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	1,486,448	-	612,919
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	12,917	2,803	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	28	-	109
Erträge insgesamt	1,499,393	1,148,209	1,118,772
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	1,716	-	10,609
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	3,525	10,852	423
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	120,865	194,980	610,798
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	1,061	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	54,111	37,370	116,452
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	13,852	4,748	10,556
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	4,521	981	-
Sonstige Aufwendungen	-	-	59
Aufwendungen insgesamt	198,590	249,992	748,897
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	1,300,803	898,217	369,875
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	1,296,545	3,482,668	(90,070)
- aus Devisenkassageschäften	1,534,240	22,502	2,447,922
- aus Devisentermingeschäften	(1,623,958)	-	(1,845,926)
- aus Terminkontrakten	(819,763)	-	1,656,779
- aus Swapverträgen	(35,321)	-	124,417
- aus Optionen	39,630	-	(6,326)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	391,373	3,505,170	2,286,796
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(2,219,760)	(298,731)	(3,789,965)
- aus Devisentermingeschäften	1,464,318	-	1,845,926
- aus Terminkontrakten	(165,092)	-	364,926
- aus Swapverträgen	20,379	-	(102,039)
- aus Optionen	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	792,021	4,104,656	975,519
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	49,771,840	(6,638,277)	(166,518)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	104,510,019	34,985,405	128,566,715

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds People & Planet Equity (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Robotech USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	384,940,949	106,541,939	993,310,392
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	5,552,177	574,493	3,047,204
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	1,783,924	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	33,089	1,314	45,420
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	470	4,606	-
Erträge insgesamt	7,369,660	580,413	3,092,624
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	148,919	18,972	101,174
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,938,629	862,510	5,281,339
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	2,891,635	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	2,259	180	438
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	382,820	139,174	1,022,714
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	8,047	9,387	19,261
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	11,581	460	15,897
Sonstige Aufwendungen	189	-	-
Aufwendungen insgesamt	5,384,079	1,030,683	6,440,823
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	1,985,581	(450,270)	(3,348,199)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	21,844,145	12,179,326	44,022,735
- aus Devisenkassageschäften	(732,559)	2,442,033	2,180,276
- aus Devisentermingeschäften	(689,127)	(168)	(1,363)
- aus Terminkontrakten	3,493,395	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- aus Optionen	(3,173,311)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	20,742,543	14,621,191	46,201,648
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(5,685,126)	1,553,402	(22,518,323)
- aus Devisentermingeschäften	125,585	1,184,857	3,958,862
- aus Terminkontrakten	2,349,274	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- aus Optionen	4,643,430	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	24,161,287	16,909,180	24,293,988
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	(46,237,760)	(785,177)	(121,589,024)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	(1,003,290)	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	361,861,186	122,665,942	896,015,356

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Selectiv' Infrastructure EUR	AXA World Funds Social (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Sustainable Equity QI USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	123,326,539	182,868,653	1,943,031,120
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	1,226,821	894,139	18,003,514
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	1,051,390	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	-	1,563	17,765
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	14,291	15,002	31,697
Erträge insgesamt	2,292,502	910,704	18,052,976
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	31,179	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	643,444	1,080,255	2,782,855
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	590
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	96,986	235,719	957,726
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	5,324	8,822	24,444
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	-	547	6,218
Sonstige Aufwendungen	-	-	7,000
Aufwendungen insgesamt	745,754	1,356,522	3,778,833
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	1,546,748	(445,818)	14,274,143
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	2,518,808	823,036	19,569,048
- aus Devisenkassageschäften	6,693,857	3,862,165	8,096,468
- aus Devisentermingeschäften	(1,877,476)	24	935
- aus Terminkontrakten	945,533	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	8,280,722	4,685,225	27,666,451
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(4,048,969)	20,813,719	121,427,169
- aus Devisentermingeschäften	1,877,476	1,122,288	4,152,593
- aus Terminkontrakten	(317,633)	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- aus Optionen	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	7,338,344	26,175,414	167,520,356
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	(4,709,754)	4,663,056	89,845,793
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	125,955,129	213,707,123	2,200,397,269

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Sustainable Eurozone Equity (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds Switzerland Equity CHF	AXA World Funds UK Equity GBP
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	1,053,064,040	271,000,141	114,140,002
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	22,150,562	3,459,390	1,637,534
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	12,972	27,889	854
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	75,322	-	-
Erträge insgesamt	22,238,856	3,487,279	1,638,388
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	38,929	-	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	4,554,201	1,694,293	222,708
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	10,134	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	963,209	319,427	114,572
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	16,837	4,923	2,051
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	4,540	9,761	299
Sonstige Aufwendungen	58	-	-
Aufwendungen insgesamt	5,587,908	2,028,404	339,630
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	16,650,948	1,458,875	1,298,758
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	67,864,314	8,572,386	(184,479)
- aus Devisenkassageschäften	37,566	(8,240)	24,090
- aus Devisentermingeschäften	-	(132)	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	67,901,880	8,564,014	(160,389)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	4,497,384	1,473,102	4,263,063
- aus Devisentermingeschäften	-	132	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- aus Optionen	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	89,050,212	11,496,123	5,401,432
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	(133,745,903)	(19,375,310)	(26,625,033)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	1,008,368,349	263,120,954	92,916,401

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	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 BERICHTSZEITRAUMS	1,227,393,210	1,693,093,274	111,321,086
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	84,524	1,168,987
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	38,857,177	71,079,361	3,728,694
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	7,757	744,055	-
Erträge aus Swapverträgen	-	2,951,056	-
Sonstige Erträge	-	731	-
Erträge insgesamt	38,864,934	74,859,727	4,897,681
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	-	-	1,273,972
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	50,857	461,487	1,126
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	2,083,963	6,069,926	322,121
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	1,057,169	1,408,804	82,825
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	16,316	35,041	16,988
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	2,715	260,419	-
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	3,211,020	8,235,677	1,697,032
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	35,653,914	66,624,050	3,200,649
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	545,112	(13,415,367)	372,202
- aus Devisenkassageschäften	15,789,634	12,670,006	374,622
- aus Devisentermingeschäften	(1,273)	1,194	563
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	(2,170,732)	403,010
- aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	16,333,473	(2,914,899)	1,150,397
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	16,507,580	19,892,720	845,209
- aus Devisentermingeschäften	4,393,576	2,703,166	94,792
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	2,344,126	221,871
- aus Optionen	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	72,888,543	88,649,163	5,512,918
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	634,413,127	180,877,720	(1,430,664)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	(2,468,005)	(2,189,376)	(26,053)
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	1,932,226,875	1,960,430,781	115,377,287

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds US Growth USD	AXA World Funds US High Yield Bonds USD	AXA World Funds US Short Duration High Yield Bonds USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	479,770,629	2,338,903,098	366,813,127
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	945,725	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	78,766,640	12,151,794
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 16)	13,622	461,908	35,380
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Erträge	12,035	123	-
Erträge insgesamt	971,382	79,228,671	12,187,174
AUFWENDUNGEN			
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	346,192	516,894	78,806
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,538,752	7,066,464	1,124,247
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	427,299	1,987,334	365,314
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	16,044	39,371	6,113
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 16)	4,768	161,668	12,383
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	2,333,055	9,771,731	1,586,863
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	(1,361,673)	69,456,940	10,600,311
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	3,084,256	(19,407,688)	196,520
- aus Devisenkassageschäften	351,172	73,943,401	16,762,494
- aus Devisentermingeschäften	(388)	(14,717)	(4,072)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	3,435,040	54,520,996	16,954,942
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	13,221,466	50,465,363	4,247,405
- aus Devisentermingeschäften	44,779	24,324,282	4,675,370
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- aus Optionen	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	15,339,612	198,767,581	36,478,028
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	(22,842,368)	121,356,102	64,463,226
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 15)	-	(19,192,016)	(2,006,084)
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	472,267,873	2,639,834,765	465,748,297

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben - Gesamtnettvermögen

	Währung	Nettvermögen insgesamt zum 30. Juni 2025	Nettvermögen insgesamt zum 31. Dezember 2024	Nettvermögen insgesamt zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - ACT Biodiversity	USD	285,159,480	227,065,606	203,829,100
AXA World Funds - ACT Clean Economy	USD	170,932,895	150,946,719	158,452,467
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD	128,976,217	42,366,867	32,821,324
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	USD	72,747,427	67,840,822	64,302,089
AXA World Funds - ACT Europe Equity	EUR	313,033,071	316,384,078	305,162,577
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon (Erläuterung 1b)	EUR	-	8,354,558	41,351,021
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	EUR	278,969,071	245,988,061	235,384,102
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	USD	14,186,158	15,031,623	14,778,479
AXA World Funds - ACT Green Bonds	EUR	1,241,803,905	1,372,241,633	1,603,126,139
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR	146,334,269	142,022,015	154,928,330
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	16,176,634	212,932,044	209,036,501
AXA World Funds - AI & Metaverse	USD	29,532,854	61,917,227	52,829,275
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	141,236,515	149,330,125	178,329,987
AXA World Funds - AXA SPDB China A Opportunities	CNH	92,935,608	91,274,991	-
AXA World Funds - Defensive European Equity (Erläuterung 1b)	EUR	20,333,292	-	-
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	154,464,622	181,999,946	206,806,966
AXA World Funds - Digital Economy	USD	572,298,919	570,914,487	949,074,385
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI	USD	93,129,375	85,788,495	101,840,842
AXA World Funds - Emerging Market Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	USD	238,952,397	239,607,237	373,684,162
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	237,626,453	205,672,096	172,939,610
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	961,376,473	593,209,438	427,172,649
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	136,177,840	86,643,300	148,808,175
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	1,150,561,400	1,221,588,015	1,081,222,427
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	3,189,276,633	3,032,736,794	2,560,898,997
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	3,929,849,581	2,829,296,385	907,462,561
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	1,305,767,855	1,165,045,792	1,049,370,613
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	313,653,245	331,182,344	366,554,461
AXA World Funds - Euro Long Duration Bonds	EUR	65,825,718	76,457,610	61,537,766
AXA World Funds - Euro Selection	EUR	46,681,524	58,416,932	69,893,215
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	EUR	-	132,714,907	200,440,689
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	521,746,656	332,046,372	192,120,010
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds (Erläuterung 1b)	EUR	-	411,957,498	437,624,861
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	659,007,166	710,344,684	587,846,382
AXA World Funds - Europe Equity (Erläuterung 1b)	EUR	1,308,927,406	1,406,600,273	1,399,698,266
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	EUR	255,783,812	218,061,080	192,098,145
AXA World Funds - Europe Real Estate	EUR	414,667,734	395,736,897	455,980,220
AXA World Funds - Europe Small Cap	EUR	208,573,581	216,732,794	293,356,635
AXA World Funds - Evolving Trends	USD	602,516,191	594,534,339	523,525,017
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	80,798,644	124,628,303	197,124,807
AXA World Funds - Global Convertibles	EUR	290,365,152	324,946,892	500,185,377
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation	USD	11,317,425	10,645,083	-
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	353,762,326	350,689,019	403,258,297

Statistische Angaben - Gesamtnettovermögen

	Währung	Nettovermögen insgesamt zum 30. Juni 2025	Nettovermögen insgesamt zum 31. Dezember 2024	Nettovermögen insgesamt zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	109,331,644	115,755,463	160,927,707
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	1,169,520,104	1,170,185,045	1,017,556,319
AXA World Funds - Global Income Generating Assets	USD	53,648,162	51,671,275	-
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	333,132,981	383,619,892	416,521,101
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	953,945,321	971,419,598	1,248,701,538
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	41,582,336	30,484,630	48,309,233
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	1,335,601,229	1,029,462,876	1,301,100,153
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	611,923,829	642,990,157	727,444,631
AXA World Funds - Global Real Estate	EUR	336,150,538	380,879,686	324,509,700
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	EUR	666,933,234	760,578,875	713,502,207
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	113,938,217	99,557,396	78,639,553
AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI (Erläuterung 1b)	USD	141,076,998	140,714,450	241,299,315
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	659,319,610	610,728,530	675,535,954
AXA World Funds - Global Sustainable Equity	USD	11,070,882	10,261,886	-
AXA World Funds - Inflation Plus	EUR	104,510,019	53,946,158	149,837,169
AXA World Funds - Italy Equity	EUR	34,985,405	37,519,026	51,237,380
AXA World Funds - Multi Asset People & Planet (Erläuterung 1b)	EUR	128,566,715	127,757,714	297,905,821
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	361,861,186	384,940,949	457,184,108
AXA World Funds - People & Planet Equity (Erläuterung 1b)	USD	122,665,942	106,541,939	324,862,921
AXA World Funds - Robotech	USD	896,015,356	993,310,392	1,104,632,463
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	125,955,129	123,326,539	127,558,325
AXA World Funds - Social (Erläuterung 1b)	USD	213,707,123	182,868,653	171,613,426
AXA World Funds - Sustainable Equity QI	USD	2,200,397,269	1,943,031,120	1,782,295,797
AXA World Funds - Sustainable Eurozone Equity (Erläuterung 1b)	EUR	1,008,368,349	1,053,064,040	1,253,999,104
AXA World Funds - Switzerland Equity	CHF	263,120,954	271,000,141	310,743,406
AXA World Funds - UK Equity	GBP	92,916,401	114,140,002	174,612,698
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	1,932,226,875	1,227,393,210	427,708,685
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	1,960,430,781	1,693,093,274	964,193,675
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	USD	115,377,287	111,321,086	139,128,123
AXA World Funds - US Growth	USD	472,267,873	479,770,629	226,971,272
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	2,639,834,765	2,338,903,098	1,876,108,151
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	465,748,297	366,813,127	479,545,321

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - ACT Biodiversity				
A Thesaurierend EUR Hedged	7,045.604	82.00	78.09	76.01
A Thesaurierend USD	841.301	89.84	84.43	80.66
E Thesaurierend EUR Hedged	752.397	79.97	76.44	74.97
F Thesaurierend EUR Hedged	-	-	95.46	-
F Thesaurierend GBP	1,420.063	87.58	89.72	83.60
F Thesaurierend USD	258.989	92.02	86.15	81.71
I Thesaurierend EUR Hedged	246.042	84.56	80.13	77.33
I Thesaurierend USD	1,685.347	92.73	86.72	82.05
I Ausschüttend GBP	305,973.325	96.81	-	-
X Thesaurierend GBP	1,736,134.441	93.40	95.34	88.21
ZI Thesaurierend EUR Hedged	97,113.199	103.45	-	-
ZI Thesaurierend USD	88,415.238	106.02	-	-
AXA World Funds - ACT Clean Economy				
A Thesaurierend EUR	24,935.728	96.72	99.71	86.16
A Thesaurierend EUR Hedged	643,827.120	140.28	129.36	121.55
A Thesaurierend USD	18,949.806	153.58	139.67	128.75
A Ausschüttend EUR	16,544.022	96.71	99.70	86.15
BE Thesaurierend EUR Hedged	360.510	101.16	93.73	88.90
BL Thesaurierend USD	1,608.875	110.30	100.83	93.91
E Thesaurierend EUR Hedged	5,400.755	125.02	115.69	109.48
F Thesaurierend EUR Hedged	6,612.065	147.36	135.37	126.27
F Thesaurierend GBP Hedged	8,176.468	145.20	132.23	121.89
F Thesaurierend USD	249.019	96.99	87.88	80.41
G Thesaurierend USD	2,677.006	163.50	147.81	134.55
I Thesaurierend EUR Hedged	14.182	149.74	137.53	127.91
I Thesaurierend USD	20,152.248	178.16	161.24	147.16
M Thesaurierend EUR Hedged	22,404.324	90.62	82.91	76.67
M Thesaurierend USD	372,756.827	118.62	107.03	97.10
M Ausschüttend AUD	35,707.567	122.03	116.55	96.86
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	83,622.373	101.82	99.71	95.36
A Thesaurierend USD	15,675.506	109.25	105.88	99.59
F Thesaurierend USD	226.940	110.35	106.79	100.17
G Ausschüttend GBP Hedged	182.000	106.73	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged	206,131.043	103.48	101.12	96.24
I Thesaurierend USD	210.821	111.02	107.33	100.49
SP Thesaurierend EUR Hedged	774,214.508	101.40	-	-
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	200.000	107.82	104.66	103.33
A Thesaurierend USD	221.750	111.70	107.37	104.17
AX Ausschüttend USD	631,967.734	105.31	100.87	102.64
E Thesaurierend EUR Hedged	227.934	107.24	104.30	103.23
F Thesaurierend USD	221.750	112.46	107.90	104.32
I Thesaurierend EUR Hedged	47,405.459	109.01	105.54	103.58
I Thesaurierend USD	221.750	112.93	108.24	104.42

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - ACT Europe Equity				
A Thesaurierend EUR	68,229.935	107.18	103.22	95.87
A Ausschüttend EUR	6,830.553	89.42	86.11	80.95
E Thesaurierend EUR	8,532.423	91.69	88.63	82.94
F Thesaurierend EUR	298,603.110	128.44	123.24	113.61
M Thesaurierend EUR	926,454.968	254.02	242.72	221.88
M Ausschüttend EUR	166,584.532	183.92	175.74	165.22
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	-	-	149.58	140.32
E Thesaurierend EUR	-	-	140.74	132.70
F Thesaurierend EUR	-	-	117.53	109.60
I Thesaurierend EUR	-	-	164.38	153.00
M Thesaurierend EUR	-	-	127.92	118.47
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity				
A Thesaurierend EUR	59,401.475	235.28	215.32	202.46
A Ausschüttend EUR	13,489.262	139.52	127.68	121.41
F Thesaurierend EUR	1,003,176.247	262.28	239.14	223.17
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund				
A Thesaurierend EUR	227.351	119.47	124.26	104.73
AX Thesaurierend EUR Hedged	97,995.000	110.48	102.51	93.59
G Thesaurierend EUR	9,200.000	121.00	125.58	105.40
I Thesaurierend EUR	672.568	121.74	126.38	106.16
I Thesaurierend USD	199.020	121.22	111.02	99.48
AXA World Funds - ACT Green Bonds				
A Thesaurierend EUR	1,607,001.396	95.55	94.51	92.48
A Ausschüttend EUR	304,410.953	85.36	84.43	84.44
E Thesaurierend EUR	156,397.472	91.02	90.26	88.77
F Thesaurierend CHF Hedged	399,689.381	88.42	88.44	88.69
F Thesaurierend EUR	124,662.311	97.47	96.28	93.96
F Thesaurierend USD Hedged	25,803.075	115.00	112.51	107.93
G Thesaurierend EUR	391,913.182	93.19	91.91	89.40
I Thesaurierend EUR	1,468,440.416	99.76	98.44	95.89
I Thesaurierend SEK Hedged	-	-	89.47	87.29
I Thesaurierend SGD Hedged	1,010,547.106	104.34	103.01	-
I Thesaurierend USD Hedged	90,657.894	120.28	117.45	112.55
I Ausschüttend EUR	146,212.055	89.69	88.51	88.51
M Thesaurierend EUR	4,460,892.594	103.58	102.03	99.01
M Ausschüttend AUD Hedged	36,914.071	94.18	93.42	92.75
ZI Thesaurierend EUR	1,692.090	1,050.44	1,035.21	1,005.62
ZI Ausschüttend EUR	244,509.157	1,038.06	1,023.01	1,023.05
AXA World Funds - ACT Human Capital				
A Thesaurierend CHF	950.000	114.88	106.89	104.05
A Thesaurierend EUR	631,015.525	165.42	153.24	150.58
A Ausschüttend EUR	29,834.619	111.53	103.33	102.27
E Thesaurierend EUR	92,706.388	178.13	165.43	163.36
F Thesaurierend EUR	3,513.873	192.14	177.25	172.70
I Thesaurierend EUR	84,913.738	248.97	229.35	222.81
I Ausschüttend EUR	570.003	206.48	190.20	188.31

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - ACT Human Capital (Fortsetzung)				
ZF Thesaurierend EUR	507.068	121.02	111.53	108.44
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon				
A Thesaurierend EUR Hedged	412.977	104.58	99.90	95.46
F Thesaurierend USD	209.523	115.11	108.43	101.23
G Thesaurierend EUR Hedged	44,707.503	107.75	102.39	96.84
I Thesaurierend EUR Hedged	-	-	102.84	97.44
I Thesaurierend USD	89,128.629	117.21	110.31	102.79
AXA World Funds - AI & Metaverse				
A Thesaurierend EUR Hedged	22,798.011	122.54	105.90	91.95
A Thesaurierend USD	10,675.095	134.35	114.59	97.65
BE Thesaurierend EUR Hedged	536.168	159.69	138.72	121.67
E Thesaurierend EUR Hedged	59,499.865	119.64	103.80	90.82
F Thesaurierend GBP	18,678.700	131.25	122.04	101.41
F Thesaurierend USD	218.390	137.66	116.98	98.94
G Thesaurierend EUR Hedged	1,113.730	156.66	134.57	115.36
G Thesaurierend USD	5,822.814	169.27	143.48	120.79
I Thesaurierend EUR Hedged	361.000	126.52	108.82	93.57
I Thesaurierend USD	23,115.565	138.74	117.75	99.35
M Thesaurierend EUR Hedged	59,325.748	122.37	-	-
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	4,536.234	91.83	90.97	90.11
A Thesaurierend EUR Hedged	54,064.699	104.20	102.13	98.57
A Thesaurierend USD	97,223.497	126.81	122.94	116.73
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	5,314.331	80.96	80.55	80.90
A Ausschüttend monatlich CNH Hedged	5,924.262	100.43	-	-
A Ausschüttend monatlich EUR Hedged	3,582.721	76.71	77.10	78.16
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	106,746.201	79.52	79.54	80.12
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged	22,155.064	80.06	80.28	81.40
A Ausschüttend monatlich USD	613,511.566	84.23	83.55	83.06
E Thesaurierend EUR Hedged	1,547.380	97.39	95.55	92.46
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1,479.533	75.24	75.29	75.34
F Thesaurierend CHF Hedged	9,923.562	91.25	90.25	89.05
F Thesaurierend EUR Hedged	20,365.219	106.16	103.85	99.85
F Thesaurierend GBP Hedged	3,756.000	100.36	97.21	92.19
F Thesaurierend USD	34,782.842	132.09	127.81	120.87
F Ausschüttend USD	45,744.770	92.42	89.43	87.97
G Thesaurierend USD	100,571.806	123.99	119.75	112.82
I Thesaurierend EUR Hedged	37,531.389	109.93	107.48	103.20
I Thesaurierend USD	143,241.743	133.92	129.49	122.29
I Ausschüttend EUR Hedged	76,667.307	81.54	79.72	79.82
I Ausschüttend monatlich USD	224.020	94.50	93.25	91.79
M Thesaurierend USD	68,130.000	143.22	138.11	129.71
AXA World Funds - AXA SPDB China A Opportunities				
A Thesaurierend EUR	200.000	108.77	-	-
A Thesaurierend EUR Hedged	200.000	117.11	-	-
I Thesaurierend EUR	100,200.000	109.64	-	-
I Thesaurierend USD	215.000	117.72	-	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - Defensive European Equity (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	200.000	102.80	-	-
I Thesaurierend EUR	197,200.000	103.01	-	-
AXA World Funds - Defensive Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	1,702,424.364	70.05	73.22	67.70
A Ausschüttend EUR	524,558.500	46.05	48.12	45.70
E Thesaurierend EUR	99,874.058	62.92	65.93	61.27
F Thesaurierend EUR	34,701.785	81.96	85.45	78.62
I Thesaurierend EUR	17,308.002	110.98	115.59	106.16
AXA World Funds - Digital Economy				
A Thesaurierend CHF Hedged	23,020.603	167.12	155.21	141.18
A Thesaurierend EUR Hedged	870,272.799	199.83	183.96	163.73
A Thesaurierend HKD Hedged	8,105.725	120.03	109.84	82.08
A Thesaurierend SGD Hedged	13,477.060	197.90	182.13	162.26
A Thesaurierend USD	247,649.351	242.82	220.63	192.75
A Ausschüttend CHF Hedged	1,730.727	166.69	154.82	140.84
A Ausschüttend EUR Hedged	54,115.709	178.93	164.65	146.39
A Ausschüttend vierteljährlich USD	4,874.441	222.89	202.53	176.93
BL Thesaurierend USD	10,727.491	121.85	-	-
BR Thesaurierend USD Hedged	205,283.365	165.51	128.63	137.46
E Thesaurierend EUR Hedged	49,821.841	192.46	177.53	158.64
F Thesaurierend CHF Hedged	2,320.000	157.92	146.13	131.98
F Thesaurierend EUR Hedged	39,332.126	211.46	193.85	171.13
F Thesaurierend GBP Hedged	19,979.087	214.45	195.05	170.15
F Thesaurierend USD	36,635.929	257.28	232.91	201.95
F Ausschüttend EUR Hedged	1,742.000	211.54	193.93	171.15
G Thesaurierend CHF Hedged	63,565.191	187.87	173.41	155.78
G Thesaurierend EUR Hedged	27,737.460	220.01	201.19	176.66
G Thesaurierend USD	53,683.376	242.19	218.70	188.69
I Thesaurierend CHF Hedged	2,473.007	179.00	165.44	149.03
I Thesaurierend EUR Hedged	5,479.711	215.42	197.22	173.68
I Thesaurierend USD	69,428.977	262.11	237.00	205.00
M Thesaurierend USD	320,608.804	132.93	119.84	103.04
U Thesaurierend USD	22,099.842	195.11	177.29	154.88
ZF Thesaurierend CHF Hedged	79,558.579	155.07	143.31	129.06
ZF Thesaurierend EUR Hedged	39,325.840	164.47	150.54	132.52
ZF Thesaurierend GBP Hedged	31,408.267	172.60	156.82	136.47
ZF Thesaurierend USD	297,897.779	262.24	237.10	205.08
ZF Ausschüttend CHF Hedged	17,328.586	150.88	139.48	125.64
ZF Ausschüttend EUR Hedged	6,417.077	164.96	151.03	132.95
ZF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	820.806	231.86	210.68	183.31
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI				
A Thesaurierend EUR	252,764.221	147.07	148.38	130.70
A Thesaurierend USD	6,624.920	116.49	103.68	97.42
BL Thesaurierend USD	736.530	104.19	93.21	88.50
BX Thesaurierend EUR	-	-	115.91	102.87
E Thesaurierend EUR	12,102.827	129.58	130.90	115.60
F Thesaurierend EUR	6,473.970	183.89	185.25	162.70

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI (Fortsetzung)				
F Thesaurierend USD	274.288	131.51	116.87	109.50
I Thesaurierend EUR Hedged	59,180.323	115.44	103.86	98.99
I Thesaurierend GBP	235,000.000	108.73	105.66	97.12
I Thesaurierend USD	3,271.996	158.06	140.37	131.31
M Thesaurierend EUR	8,677.532	178.43	179.41	156.95
AXA World Funds - Emerging Market Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend CHF Hedged	5,499.194	94.53	93.16	90.20
A Thesaurierend EUR Hedged	161,703.194	104.39	101.74	95.99
A Thesaurierend SGD Hedged	421.265	113.13	110.19	104.11
A Thesaurierend USD	112,605.704	131.84	127.14	117.92
A Ausschüttend EUR Hedged	52,614.567	68.27	66.53	65.76
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	14,876.739	70.18	70.53	70.32
A Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	11,000.000	75.93	74.94	72.96
A Ausschüttend vierteljährlich SGD Hedged	520.000	77.67	76.94	75.30
A Ausschüttend vierteljährlich USD	45,654.597	83.10	82.03	79.69
A Ausschüttend USD	6,311.207	85.82	82.76	80.38
E Thesaurierend EUR Hedged	80,727.555	104.33	101.78	96.17
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	155,763.491	67.32	67.16	66.31
F Thesaurierend CHF Hedged	31,433.100	97.69	96.10	92.60
F Thesaurierend EUR Hedged	96,790.944	107.74	104.83	98.48
F Thesaurierend USD	73,102.841	138.47	133.27	123.11
F Ausschüttend EUR Hedged	35,475.408	69.25	67.37	66.66
F Ausschüttend USD	18,335.379	88.06	84.75	82.30
I Thesaurierend CHF Hedged	14,079.000	99.04	97.29	93.60
I Thesaurierend EUR Hedged	240,628.660	115.08	111.91	104.95
I Thesaurierend USD	325,965.736	141.06	135.66	125.15
I Ausschüttend EUR Hedged	21,781.163	69.06	67.12	66.36
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	207.176	73.66	72.75	70.81
I Ausschüttend USD	741.760	86.32	83.02	80.62
M Thesaurierend EUR Hedged	404,669.568	110.34	106.99	99.81
U Thesaurierend USD	55,812.163	113.35	109.31	101.39
AXA World Funds - Euro 7-10				
A Thesaurierend EUR	684,980.253	175.80	173.79	169.42
A Ausschüttend EUR	38,360.137	133.40	131.87	131.62
E Thesaurierend EUR	101,386.672	167.46	165.75	161.99
F Thesaurierend EUR	2,020.944	123.24	121.62	118.27
I Thesaurierend EUR	250,320.404	181.58	179.13	173.90
M Ausschüttend EUR	443,498.797	111.41	109.76	109.54
AXA World Funds - Euro Bonds				
A Thesaurierend EUR	8,066,864.318	56.76	56.30	54.91
A Ausschüttend EUR	189,152.313	31.16	30.90	30.67
BX Thesaurierend EUR	9,449.099	1,653.50	1,640.38	1,600.83
BX Ausschüttend EUR	5,562.950	265.50	263.39	261.42
E Thesaurierend EUR	53,038.708	51.04	50.74	49.74
F Thesaurierend EUR	82,397.652	62.39	61.77	60.04
F Ausschüttend EUR	4,388.999	95.33	94.39	93.68
I Thesaurierend EUR	2,479,436.267	159.30	157.54	152.80

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - Euro Bonds (Fortsetzung)				
M Thesaurierend EUR	52,080.173	168.84	166.77	161.30
M Ausschüttend EUR	720,842.386	95.00	93.83	93.12
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit				
I Thesaurierend EUR	783,350.505	111.41	109.43	104.77
M Thesaurierend EUR	446,608.494	109.46	107.45	102.71
ZF Thesaurierend EUR	200.000	107.56	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Plus				
A Thesaurierend EUR	6,412,600.966	19.85	19.51	18.45
A Ausschüttend EUR	5,291,159.386	12.26	12.05	11.61
AX Thesaurierend EUR	14,797.783	112.99	111.25	105.68
E Thesaurierend EUR	2,320,515.929	16.70	16.50	15.76
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	26,985.200	103.56	102.94	99.32
F Thesaurierend EUR	1,029,542.096	21.66	21.24	20.01
F Ausschüttend EUR	16,458.931	12.84	12.59	12.14
I Thesaurierend EUR	3,610,212.534	190.81	186.85	175.55
I Ausschüttend EUR	555,436.481	101.10	99.00	95.47
I Ausschüttend JPY Hedged	294,295.205	9,373.09	9,279.39	9,312.12
M Thesaurierend EUR	5,347,356.798	24.40	23.86	22.34
ZF Thesaurierend EUR	2,718.906	110.99	108.77	102.34
ZF Ausschüttend EUR	5,958.026	100.48	98.48	94.97
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration				
A Thesaurierend CHF Hedged	21,802.370	100.10	99.52	98.01
A Thesaurierend EUR	3,054,737.455	135.82	133.45	128.02
A Ausschüttend EUR	259,600.562	98.72	97.00	95.09
E Thesaurierend EUR	352,356.346	126.45	124.50	119.90
F Thesaurierend EUR	554,052.715	127.19	124.81	119.39
I Thesaurierend CHF Hedged	4,598.517	99.65	98.83	96.87
I Thesaurierend EUR	8,871,783.026	147.60	144.66	138.05
I Thesaurierend USD Hedged	7,075.726	131.82	127.77	120.09
I Ausschüttend EUR	334,916.017	103.10	101.04	99.05
M Thesaurierend EUR	1,827,531.452	154.67	151.42	144.18
X Thesaurierend CHF Hedged	90,752.007	100.69	99.82	97.78
X Thesaurierend EUR	9,062,805.224	109.09	106.87	101.92
X Thesaurierend USD Hedged	45,508.983	125.75	121.93	114.46
X Ausschüttend EUR	1,340.000	102.11	100.03	96.84
AXA World Funds - Euro Credit Total Return				
A Thesaurierend EUR	12,820,544.600	149.33	145.70	134.24
A Ausschüttend EUR	2,014,359.274	123.19	120.19	114.10
BE Thesaurierend EUR	136,469.530	117.82	115.52	107.50
E Thesaurierend EUR	2,186,106.383	141.93	138.82	128.54
F Thesaurierend EUR	889,654.040	143.71	139.95	128.45
G Thesaurierend EUR	224,864.952	144.99	140.94	128.85
I Thesaurierend CHF Hedged	916,906.606	106.16	-	-
I Thesaurierend EUR	5,680,583.372	158.61	154.28	141.26
I Thesaurierend USD Hedged	8,422.000	102.48	-	-
I Ausschüttend EUR	128,688.412	108.25	-	-
M Thesaurierend EUR	731,783.189	168.81	163.85	149.40

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - Euro Credit Total Return (Fortsetzung)				
M Ausschüttend vierteljährlich EUR	1,196,605.766	114.47	113.47	107.90
AXA World Funds - Euro Government Bonds				
A Thesaurierend EUR	1,521,131.479	130.00	129.43	127.53
A Ausschüttend EUR	98,929.648	86.37	85.99	85.84
E Thesaurierend EUR	182,334.464	125.12	124.73	123.21
F Thesaurierend EUR	176,260.412	133.96	133.24	131.03
I Thesaurierend EUR	1,647,388.670	137.77	136.89	134.31
M Thesaurierend EUR	4,624,111.049	100.37	99.64	97.60
ZI Thesaurierend EUR	3,910,501.454	92.56	91.94	90.17
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds				
A Thesaurierend EUR	224,920.512	146.15	144.37	145.60
A Ausschüttend EUR	46,799.414	110.77	109.42	111.88
E Thesaurierend EUR	129,636.800	139.26	137.73	139.26
F Thesaurierend EUR	15,586.906	116.39	114.85	115.61
F Ausschüttend EUR	7,822.159	100.03	98.71	100.94
I Thesaurierend EUR	1,257,232.117	149.30	147.21	147.93
I Ausschüttend EUR	1,252.387	107.65	106.14	108.54
M Thesaurierend EUR	430,105.358	156.02	153.66	154.07
AXA World Funds - Euro Long Duration Bonds				
A Thesaurierend EUR	183,861.252	193.60	198.68	198.20
A Ausschüttend EUR	16,357.651	144.94	148.74	152.21
E Thesaurierend EUR	94,329.141	184.78	189.86	189.87
F Thesaurierend EUR	23,382.439	84.76	86.87	86.44
I Thesaurierend EUR	43,578.503	193.09	197.74	196.43
I Ausschüttend EUR	250.005	128.01	131.11	134.17
AXA World Funds - Euro Selection				
A Thesaurierend EUR	181,877.305	65.89	64.93	63.96
A Ausschüttend EUR	23,082.200	47.62	46.93	46.23
E Thesaurierend EUR	8,629.073	56.16	55.55	55.13
F Thesaurierend EUR	404,296.609	81.18	79.70	77.92
M Thesaurierend EUR	1,265.579	232.55	227.36	220.43
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	-	-	140.46	135.70
A Ausschüttend EUR	-	-	103.52	101.82
E Thesaurierend EUR	-	-	133.99	129.77
I Thesaurierend EUR	-	-	147.64	142.03
M Thesaurierend EUR	-	-	156.31	149.96
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds				
A Thesaurierend EUR	256,671.030	186.19	181.86	171.82
A Ausschüttend EUR	232,171.385	138.95	135.72	131.82
E Thesaurierend EUR	284,044.809	177.51	173.60	164.42
F Thesaurierend EUR	15,749.230	130.79	127.59	120.24
I Thesaurierend EUR	1,315,963.486	194.44	189.52	178.31
I Ausschüttend EUR	1,000.000	105.73	103.06	119.93
M Thesaurierend EUR	645,443.627	206.08	200.60	188.22
ZF Thesaurierend EUR	341.119	115.51	112.62	106.02

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds (Fortsetzung)				
ZF Ausschüttend EUR	1,721.019	106.15	103.49	100.51
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	-	-	90.15	88.05
I Thesaurierend EUR	-	-	92.64	89.97
SP Thesaurierend EUR	-	-	93.69	90.80
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit				
A Thesaurierend EUR	202,221.538	158.84	156.10	150.20
E Thesaurierend EUR	40,429.801	141.37	139.45	135.19
F Thesaurierend EUR	19,136.123	167.63	164.46	157.74
I Thesaurierend EUR	1,834,664.782	173.48	170.02	162.71
I Ausschüttend EUR	205,727.929	119.82	117.43	115.36
M Thesaurierend EUR	616,029.000	152.61	149.37	142.56
M Ausschüttend EUR	1,781,249.258	101.63	99.47	97.70
AXA World Funds - Europe Equity (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	391,011.445	377.50	365.32	347.44
A Ausschüttend EUR	23,119.912	160.54	155.36	149.38
E Thesaurierend EUR	206,569.468	333.73	324.16	310.61
F Thesaurierend EUR	10,314.766	111.91	107.91	101.88
F Ausschüttend EUR	73,384.000	116.13	111.98	107.69
I Thesaurierend EUR	1,202,074.924	391.54	377.11	355.19
M Thesaurierend EUR	497,385.300	329.31	316.23	296.06
M Ausschüttend EUR	2,391,412.371	185.89	178.51	171.69
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap				
A Thesaurierend EUR PF	804,975.974	146.33	124.33	124.36
F Thesaurierend EUR PF	867,416.015	159.08	134.62	133.57
AXA World Funds - Europe Real Estate				
A Thesaurierend EUR	338,101.125	212.75	198.80	213.52
A Thesaurierend USD Hedged	18,670.587	173.62	160.53	169.05
A Ausschüttend EUR	127,717.002	159.09	148.65	161.70
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	21,530.851	106.43	100.65	110.46
A Ausschüttend vierteljährlich USD Hedged	21,505.748	113.64	106.71	115.76
E Thesaurierend EUR	8,790.856	183.25	171.87	185.98
F Thesaurierend EUR	51,176.735	246.96	229.90	245.08
F Ausschüttend EUR	9,158.403	177.74	165.46	180.09
I Thesaurierend EUR	870,669.198	259.11	240.93	256.22
I Thesaurierend EUR Hedged	316,169.714	239.89	222.30	238.83
AXA World Funds - Europe Small Cap				
A Thesaurierend EUR	122,510.946	169.78	165.11	165.70
A Thesaurierend USD Hedged	5,727.355	80.09	77.03	75.92
A Ausschüttend EUR	34,569.684	167.24	162.64	163.49
BL Thesaurierend USD	675.808	92.82	89.68	89.29
E Thesaurierend EUR	8,266.060	152.47	148.64	149.92
F Thesaurierend EUR	3,372.115	208.46	201.87	200.88
F Ausschüttend EUR	10,150.268	184.80	178.96	179.92
I Thesaurierend EUR	114,282.443	326.09	315.33	312.86
M Ausschüttend EUR	825,785.093	170.07	163.89	164.79

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - Evolving Trends				
A Thesaurierend EUR	285,164.809	292.19	323.45	261.19
A Thesaurierend EUR Hedged	1,422,393.789	137.98	136.55	119.83
A Thesaurierend USD	18,286.697	262.61	256.44	220.91
BE Thesaurierend EUR	724.577	116.78	129.91	105.96
E Thesaurierend EUR	307,943.775	274.86	305.02	247.54
F Thesaurierend EUR	88,516.911	320.19	353.13	283.03
F Thesaurierend USD	88.685	287.93	280.12	239.52
G Thesaurierend USD	389,400.000	108.96	105.74	89.96
I Thesaurierend EUR	95,725.967	329.12	362.55	289.88
I Thesaurierend USD	16,798.604	410.04	398.44	339.86
M Thesaurierend EUR	225,935.708	124.89	137.16	109.02
M Thesaurierend USD	68,464.434	253.34	245.44	208.11
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit				
I Thesaurierend CHF Hedged	262,212.589	105.24	103.62	104.06
I Thesaurierend EUR Hedged	1,047.772	117.26	113.57	111.02
I Thesaurierend GBP Hedged	253,349.533	132.38	127.61	123.00
I Thesaurierend USD	211.000	118.58	114.24	109.73
AXA World Funds - Global Convertibles				
A Thesaurierend EUR PF	48,133.404	132.38	121.84	118.09
A Thesaurierend USD Hedged PF	12,996.960	150.19	136.88	130.36
E Thesaurierend EUR PF	15,313.750	125.17	115.49	112.50
F Thesaurierend CHF Hedged PF	18,615.636	127.92	118.66	117.27
F Thesaurierend EUR PF	44,815.445	172.06	157.89	152.12
F Thesaurierend USD Hedged PF	157.847	161.13	146.64	138.96
I Thesaurierend CHF Hedged PF	69,485.000	116.28	107.75	106.23
I Thesaurierend EUR	330,776.784	114.17	104.69	100.73
I Thesaurierend EUR PF	1,568,912.901	137.38	125.92	121.03
I Thesaurierend USD	770.000	131.84	106.65	109.45
I Ausschüttend EUR PF	44,179.901	126.28	115.73	111.78
I Ausschüttend GBP Hedged	13,334.299	120.13	109.31	104.27
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation				
I Thesaurierend USD	100,000.000	113.17	-	-
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds				
A Thesaurierend EUR	27,936.502	102.16	111.33	95.76
A Thesaurierend EUR Hedged	367,171.770	177.18	172.27	160.85
A Thesaurierend USD	23,787.154	267.53	257.19	235.99
A Ausschüttend EUR	75,708.598	80.33	87.55	81.85
A Ausschüttend EUR Hedged	3,807.490	74.92	72.80	74.26
E Thesaurierend EUR Hedged	50,447.781	153.49	149.91	141.35
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	15,792.778	62.07	62.51	63.60
F Thesaurierend EUR Hedged	9,279.635	200.65	194.55	180.89
F Thesaurierend USD	2,942.620	370.71	355.51	324.57
I Thesaurierend EUR Hedged	157,710.843	187.51	181.64	168.52
I Thesaurierend USD	75,770.581	222.25	212.98	194.18
I Ausschüttend USD	36,053.806	109.35	104.79	104.65
M Thesaurierend EUR Hedged	1,241,870.940	131.16	126.59	116.68

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - Global Flexible Property				
A Thesaurierend EUR Hedged	429,641.025	109.42	109.46	107.91
A Thesaurierend USD	14,064.921	134.94	133.42	129.02
A Ausschüttend EUR Hedged	138,027.083	83.83	83.87	86.02
E Thesaurierend EUR Hedged	11,421.831	101.01	101.37	100.71
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	12,327.813	75.15	76.99	79.42
F Thesaurierend USD	2,117.281	145.21	143.06	137.38
I Thesaurierend EUR Hedged	114,899.739	119.89	119.35	116.69
I Thesaurierend USD	19,376.463	148.09	145.77	139.72
I Ausschüttend EUR Hedged	159,189.127	90.28	89.86	91.35
M Thesaurierend EUR Hedged	43.454	128.09	127.18	123.56
AXA World Funds - Global High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	12,387.680	126.63	124.75	120.82
A Thesaurierend EUR	41,817.442	118.16	129.11	112.36
A Thesaurierend EUR Hedged	915,455.418	98.37	95.81	90.44
A Thesaurierend SGD Hedged	16,668.715	136.76	133.23	125.97
A Thesaurierend USD	208,252.822	177.74	171.33	159.05
A Ausschüttend EUR	122,188.529	100.05	109.32	100.19
A Ausschüttend EUR Hedged	868,553.298	22.81	22.25	22.17
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	89,267.795	75.52	76.20	77.22
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged	339.145	76.27	77.20	78.69
A Ausschüttend monatlich USD	94,847.796	81.66	81.61	81.42
A Ausschüttend USD	224,097.136	68.05	65.59	64.19
E Thesaurierend EUR Hedged	164,477.009	86.49	84.67	80.56
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	68,184.194	73.15	73.18	72.91
F Thesaurierend EUR Hedged	30,287.988	111.39	108.30	101.63
F Thesaurierend USD	6,520.456	201.79	193.92	178.95
F Ausschüttend EUR Hedged	27,092.819	29.72	28.87	28.79
F Ausschüttend USD	12,783.646	79.51	76.41	74.76
I Thesaurierend CHF Hedged	528,212.310	139.43	136.81	131.46
I Thesaurierend EUR Hedged	978,118.369	237.94	230.87	216.32
I Thesaurierend GBP Hedged	-	-	151.03	139.55
I Thesaurierend USD	228,733.285	349.30	335.37	308.90
I Ausschüttend EUR Hedged	1,740.000	74.26	72.12	71.91
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	54,558.000	79.53	79.54	79.17
I Ausschüttend USD	2,485,640.029	98.23	94.31	92.29
M Thesaurierend EUR Hedged	1,285,977.781	152.98	148.01	137.93
AXA World Funds - Global Income Generating Assets				
A Thesaurierend USD	210.000	100.60	-	-
A Ausschüttend EUR Hedged	200.000	101.58	-	-
A Ausschüttend monatlich USD	210.000	100.60	-	-
A Ausschüttend monatlich USD	206.000	104.90	-	-
E Ausschüttend EUR Hedged	200.000	101.53	-	-
F Thesaurierend USD	210.000	100.95	-	-
I Thesaurierend USD	315,000.000	100.99	-	-
M Thesaurierend USD	214,154.000	101.34	-	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - Global Income Generation				
A Thesaurierend EUR	1,125,913.754	118.14	120.72	112.14
A Thesaurierend USD Partially Hedged	5,981.255	127.75	124.04	116.84
A Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	9,377.226	100.14	98.95	95.98
A Ausschüttend vierteljährlich EUR	1,726,457.187	85.22	88.64	85.02
E Thesaurierend EUR	49,859.026	107.76	110.39	103.06
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	26,037.365	80.77	84.24	81.21
F Thesaurierend EUR	5,763.901	118.87	121.08	111.74
I Thesaurierend EUR	308,947.461	140.34	142.88	131.75
I Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	212.176	103.65	102.06	98.28
AXA World Funds - Global Inflation Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	51,146.558	121.05	120.28	127.34
A Thesaurierend EUR	611,988.559	138.57	136.07	140.21
A Thesaurierend EUR Redex	65,383.949	93.95	93.66	89.92
A Thesaurierend GBP Hedged	10,512.413	147.88	143.84	146.28
A Thesaurierend SGD Hedged	18,907.312	101.56	99.70	102.96
A Thesaurierend USD Hedged	275,043.433	193.58	188.15	190.48
A Ausschüttend EUR	327,492.045	78.41	76.99	81.19
E Thesaurierend EUR	86,991.213	125.51	123.64	128.23
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	24,467.261	80.11	79.84	84.43
F Thesaurierend CHF Hedged	72,380.361	91.56	90.89	95.98
F Thesaurierend EUR	55,529.343	108.85	106.75	109.72
F Thesaurierend GBP Hedged	1,881.971	117.13	113.79	115.44
F Thesaurierend USD Hedged	10,294.364	132.86	129.02	130.32
F Ausschüttend EUR	21,286.496	74.95	73.50	77.52
I Thesaurierend CHF Hedged	713,806.699	128.99	127.90	134.95
I Thesaurierend EUR	1,805,257.067	148.27	145.29	149.08
I Thesaurierend EUR Redex	285,322.406	98.47	97.82	93.96
I Thesaurierend GBP Hedged	2,483.038	157.14	152.52	154.39
I Thesaurierend USD Hedged	162,935.748	130.53	126.71	127.75
I Thesaurierend USD Hedged Redex	70,730.001	129.23	127.42	120.37
I Ausschüttend AUD Hedged	2,242.450	87.93	85.43	89.55
I Ausschüttend EUR	404,494.128	79.80	78.20	82.48
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	1,321.000	92.68	91.55	95.25
I Ausschüttend USD Hedged	29,942.082	96.24	93.52	96.81
ZF Thesaurierend EUR	2,848,776.680	94.54	92.67	95.14
ZF Ausschüttend EUR	358,170.871	78.80	77.24	81.46
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex				
A Thesaurierend CHF Hedged	1,286.720	101.50	102.26	102.15
A Thesaurierend EUR	66,423.382	109.46	109.01	106.01
A Thesaurierend USD Hedged	11,240.393	124.93	123.10	117.90
A Ausschüttend EUR	1,062.548	97.16	96.76	95.98
F Thesaurierend CHF Hedged	476.813	103.35	103.97	103.60
F Thesaurierend EUR	43,643.173	111.36	110.77	107.45
F Ausschüttend EUR	14,134.869	95.12	94.62	93.86
I Thesaurierend CHF Hedged	29,113.032	104.30	104.84	104.28
I Thesaurierend EUR	190,508.963	112.56	111.87	108.33

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex (Fortsetzung)				
I Thesaurierend GBP Hedged	7,290.988	121.94	120.03	114.67
I Thesaurierend USD Hedged	1,116.456	128.35	126.31	120.39
ZF Thesaurierend EUR	6,602.065	115.48	114.80	111.25
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	20,498.409	98.00	96.54	97.56
A Thesaurierend EUR Hedged	1,261,033.309	106.44	103.63	102.06
A Thesaurierend USD	281,114.806	128.47	123.76	119.79
A Ausschüttend EUR Hedged	114,804.903	89.31	86.94	87.54
A Ausschüttend USD	34,527.543	107.44	103.50	102.45
BE Thesaurierend EUR Hedged	200.000	103.11	100.89	100.40
E Thesaurierend EUR Hedged	352,133.467	101.80	99.42	98.32
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	54,713.150	87.12	86.04	86.96
F Thesaurierend CHF Hedged	44,595.937	98.87	97.27	98.10
F Thesaurierend EUR Hedged	257,950.830	107.59	104.65	102.94
F Thesaurierend GBP Hedged	168.619	103.60	-	-
F Thesaurierend USD	201,554.458	130.89	125.97	121.68
F Ausschüttend CHF Hedged	10,438.000	83.34	82.04	84.73
F Ausschüttend EUR Hedged	28,217.718	91.38	88.90	89.46
F Ausschüttend USD	12,864.842	107.82	103.76	102.71
I Thesaurierend CHF Hedged	316,410.340	101.29	99.56	100.30
I Thesaurierend EUR Hedged	3,897,204.608	110.09	106.96	104.95
I Thesaurierend GBP Hedged	22,136.097	122.92	118.25	114.52
I Thesaurierend USD	246,986.670	132.77	127.67	123.11
I Ausschüttend CHF Hedged	554,070.000	83.29	81.91	84.55
I Ausschüttend EUR Hedged	157,320.787	89.88	87.34	87.94
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	50,876.972	97.55	95.34	94.74
I Ausschüttend USD	82,476.587	107.98	103.84	102.79
M Thesaurierend EUR Hedged	2,504,688.085	112.65	109.35	107.08
N Thesaurierend USD	1,915.442	103.42	100.27	98.32
U Thesaurierend USD	21,340.514	107.04	103.27	100.26
ZF Thesaurierend EUR Hedged	910.310	108.46	105.48	103.55
ZF Ausschüttend EUR Hedged	12,867.600	92.16	89.61	90.34
AXA World Funds - Global Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	2,233,674.447	168.02	161.34	144.77
A Ausschüttend EUR	451,408.739	132.40	127.13	116.04
BE Thesaurierend EUR	179.577	117.55	113.43	102.81
BX Thesaurierend EUR	34,649.622	771.11	740.59	664.88
BX Ausschüttend EUR	17,441.888	239.00	229.54	209.62
E Thesaurierend EUR	366,252.172	157.98	152.07	137.14
F Thesaurierend EUR	19,341.435	181.02	173.30	154.57
F Ausschüttend EUR	-	-	132.82	120.49
I Thesaurierend EUR	463,006.987	182.67	174.80	155.78
M Thesaurierend EUR	-	-	120.54	106.77
AXA World Funds - Global Real Estate				
A Thesaurierend EUR	538,990.501	153.29	166.93	156.81
A Thesaurierend USD	4,428.017	160.03	153.73	154.06
A Ausschüttend EUR	92,643.381	139.61	152.03	144.05

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - Global Real Estate (Fortsetzung)				
A Ausschüttend monatlich USD	348.000	99.26	95.64	96.44
E Thesaurierend EUR	68,983.583	139.35	152.12	143.62
F Thesaurierend EUR	13,567.924	179.63	194.79	181.44
F Thesaurierend USD	2,244.631	149.69	143.19	142.27
F Ausschüttend EUR	19,762.329	121.51	131.76	124.81
I Thesaurierend EUR	502,251.966	183.38	198.57	184.42
I Thesaurierend USD	931,185.376	125.14	119.54	118.44
M Thesaurierend EUR	166,196.965	203.64	219.74	202.66
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate				
A Thesaurierend EUR	1,160,571.546	28.91	28.50	28.53
A Thesaurierend USD Hedged	252,275.089	44.82	43.73	43.03
A Ausschüttend EUR	2,174.354	25.14	24.78	25.35
A Ausschüttend monatlich USD Hedged	219.140	98.89	98.23	100.12
A Ausschüttend SGD Hedged	-	-	97.87	100.27
A Ausschüttend USD Hedged	22,698.138	27.41	26.77	26.87
BL Thesaurierend USD	219.550	104.41	102.50	101.84
BL Ausschüttend monatlich USD Hedged	216.690	96.85	96.58	99.45
E Thesaurierend EUR	58,760.193	120.19	118.79	119.51
E Thesaurierend USD Hedged	10,758.015	40.42	39.58	39.11
F Thesaurierend EUR	227.634	139.72	137.53	137.26
I Thesaurierend CHF Hedged	19,654.467	99.44	-	-
I Thesaurierend EUR	2,264,011.650	141.28	138.96	138.46
I Thesaurierend NOK Hedged	28,834,360.890	94.20	91.85	90.85
I Thesaurierend USD Hedged	22,981.048	181.85	176.96	173.26
I Ausschüttend USD Hedged	65,980.000	104.71	101.99	102.28
M Thesaurierend EUR	457,457.065	109.83	107.83	107.04
M Thesaurierend USD Hedged	41,810.701	109.64	106.59	103.97
U Thesaurierend USD Hedged	-	-	103.51	102.03
ZI Thesaurierend EUR	13,794.206	102.90	101.18	100.66
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds				
A Thesaurierend EUR	280,507.240	107.68	105.48	101.53
BE Thesaurierend EUR	200.000	107.44	105.77	102.84
E Thesaurierend EUR	73,343.573	104.25	102.33	98.89
F Thesaurierend EUR	121,245.297	110.36	107.97	103.67
F Thesaurierend USD Hedged	4,283.493	107.16	103.69	102.56
G Thesaurierend EUR	1,672.076	112.82	110.30	105.75
I Thesaurierend EUR	116,988.260	112.04	109.52	104.98
I Thesaurierend USD	21,202.814	131.72	127.37	120.20
I Ausschüttend GBP Hedged	145,707.520	107.92	104.50	102.58
M Thesaurierend EUR	190,325.465	114.44	111.75	106.88
N Thesaurierend USD Hedged	14,985.037	112.08	109.26	104.80
U Thesaurierend USD Hedged	53,089.954	111.72	108.51	103.29
AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	526,226.486	176.96	189.55	187.55
A Thesaurierend EUR Hedged	210,084.619	89.47	85.60	92.13
A Thesaurierend USD	4,230.833	159.22	150.44	158.79
A Ausschüttend EUR	75,118.949	91.45	97.96	96.92

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)				
E Thesaurierend EUR	2,652.626	166.27	178.54	177.53
F Thesaurierend EUR	307.558	196.75	209.86	205.89
F Thesaurierend USD	1,965.885	177.03	166.56	174.31
I Thesaurierend USD	127.381	183.07	172.01	179.49
AXA World Funds - Global Strategic Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	1,425.000	90.59	90.26	90.38
A Thesaurierend EUR	55,286.665	100.40	111.03	99.71
A Thesaurierend EUR Hedged	999,031.704	114.71	113.10	110.34
A Thesaurierend GBP Hedged	9,355.565	131.19	128.00	123.00
A Thesaurierend HKD Hedged	1,804.453	95.46	93.76	90.88
A Thesaurierend USD	144,698.298	140.72	137.29	131.53
A Ausschüttend EUR	206,661.904	88.71	98.11	91.64
A Ausschüttend monatlich GBP Hedged	212.779	79.05	79.67	81.60
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	176,507.313	77.40	78.61	81.25
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged	62,141.165	76.53	77.98	81.21
A Ausschüttend monatlich USD	104,345.924	81.68	82.23	83.83
A Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	463,493.923	82.17	82.61	83.82
A Ausschüttend USD	59,172.370	92.72	90.46	90.20
BE Thesaurierend EUR Hedged	200.000	101.51	100.57	99.06
E Thesaurierend EUR Hedged	247,823.405	107.42	106.16	104.05
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	33,254.903	78.99	79.35	80.47
F Thesaurierend CHF Hedged	11,712.100	93.85	93.28	92.90
F Thesaurierend EUR Hedged	165,270.951	121.10	119.18	115.70
F Thesaurierend GBP Hedged	9,463.583	138.69	135.08	129.28
F Thesaurierend USD	40,615.580	148.87	144.91	138.21
F Ausschüttend EUR Hedged	211.000	81.76	80.41	81.74
I Thesaurierend CHF Hedged	30,834.000	95.90	95.24	94.62
I Thesaurierend EUR Hedged	686,750.847	123.87	121.75	118.02
I Thesaurierend GBP Hedged	215.036	122.06	118.70	113.33
I Thesaurierend SGD Hedged	256,120.472	107.53	105.66	102.53
I Thesaurierend USD	168,278.761	151.93	147.76	140.69
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1,197,062.251	78.16	78.60	79.72
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	3,922.367	93.19	92.73	92.68
M Thesaurierend EUR Hedged	14,492.432	106.53	104.51	100.75
M Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	659,578.863	80.24	80.75	82.04
N Thesaurierend USD	500.000	102.17	100.17	96.94
U Thesaurierend USD	116,874.134	113.38	110.61	105.98
U Ausschüttend vierteljährlich USD	42,874.600	95.59	95.09	94.80
ZF Thesaurierend EUR Hedged	5,875.362	111.11	109.25	105.98
AXA World Funds - Global Sustainable Equity				
A Thesaurierend EUR	200.000	93.04	-	-
A Thesaurierend USD	210.000	104.03	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged	200.000	102.18	-	-
F Thesaurierend USD	210.000	104.45	-	-
I Thesaurierend USD	105,000.000	104.58	-	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - Inflation Plus				
A Thesaurierend EUR	95,560.522	112.30	110.06	106.83
BE Thesaurierend EUR	200.000	102.52	100.98	99.00
E Thesaurierend EUR	29,768.028	106.94	104.99	102.27
F Thesaurierend EUR	10,771.335	113.57	111.14	107.55
F Thesaurierend USD Hedged	748.204	113.25	109.73	104.46
G Thesaurierend USD Hedged	85,500.000	113.22	109.45	103.94
I Thesaurierend CHF Hedged	115.000	102.12	101.05	100.32
I Thesaurierend EUR	507,130.671	114.27	111.74	107.95
M Thesaurierend EUR	210,576.651	109.55	106.95	102.99
AXA World Funds - Italy Equity				
A Thesaurierend EUR	54,995.719	307.57	275.19	254.97
A Ausschüttend EUR	1,170.055	252.11	225.57	214.97
E Thesaurierend EUR	11,122.655	262.59	235.83	220.14
F Thesaurierend EUR	474.258	376.72	335.81	308.81
I Thesaurierend EUR	89,228.092	164.48	146.44	134.34
AXA World Funds - Multi Asset People & Planet (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	461,597.321	110.44	109.81	103.42
AX Thesaurierend EUR	141,454.366	106.37	106.01	100.30
BE Thesaurierend EUR	200.000	102.90	102.82	97.82
E Thesaurierend EUR	1,848.556	98.86	98.54	93.25
F Thesaurierend EUR	2,896.867	113.83	112.84	105.65
I Thesaurierend EUR	542,399.245	114.33	113.29	105.97
AXA World Funds - Optimal Income				
A Thesaurierend EUR PF	1,039,912.767	222.54	207.46	204.92
A Ausschüttend EUR PF	173,456.104	119.50	111.42	113.53
A Ausschüttend monatlich USD Hedged PF	61,425.823	91.29	88.36	94.15
BL Ausschüttend monatlich USD Hedged PF	254,065.278	80.40	78.49	85.17
E Thesaurierend EUR PF	89,566.964	197.51	184.06	183.19
F Thesaurierend EUR PF	2,030.001	247.61	231.36	227.16
F Ausschüttend EUR PF	2,210.705	133.58	124.55	126.07
I Thesaurierend EUR PF	387,288.919	178.28	166.39	162.95
AXA World Funds - People & Planet Equity (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	49,336.363	346.26	355.34	320.33
A Thesaurierend EUR Hedged	398,745.911	111.22	101.98	99.92
A Thesaurierend USD	35,675.388	318.06	287.93	276.90
E Thesaurierend EUR	21,441.155	316.04	325.14	294.57
F Thesaurierend EUR	36,925.722	405.74	414.63	370.62
F Thesaurierend EUR Hedged	958.800	143.22	130.76	127.02
F Thesaurierend GBP Hedged	630.909	137.25	135.38	126.82
F Thesaurierend USD	534.826	369.16	332.79	317.33
I Thesaurierend USD	90,594.929	145.61	131.07	124.62
AXA World Funds - Robotech				
A Thesaurierend CHF	14,938.647	173.25	194.10	161.17
A Thesaurierend CHF Hedged	21,876.734	154.07	154.91	144.32
A Thesaurierend EUR	1,335,389.620	214.75	239.57	200.78
A Thesaurierend EUR Hedged	332,336.628	164.14	163.70	149.16
A Thesaurierend USD	515,328.890	234.29	230.55	206.13

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - Robotech (Fortsetzung)				
A Ausschüttend EUR	187,762.319	202.79	226.22	189.60
A Ausschüttend vierteljährlich USD	21,662.402	203.51	200.26	179.06
BR Thesaurierend USD Hedged	78,802.217	146.67	123.73	135.26
E Thesaurierend EUR	84,729.370	201.62	225.75	190.63
E Thesaurierend EUR Hedged	16,870.559	154.47	154.62	142.01
F Thesaurierend CHF	6,640.806	167.80	187.29	154.36
F Thesaurierend CHF Hedged	13,636.291	135.70	135.95	125.72
F Thesaurierend EUR	103,318.306	208.39	231.60	192.66
F Thesaurierend EUR Hedged	74,156.855	158.10	157.08	142.13
F Thesaurierend GBP	35,567.387	226.03	242.47	211.38
F Thesaurierend USD	140,887.975	264.83	259.64	230.41
F Ausschüttend EUR	5,273.806	213.25	237.00	197.15
F Ausschüttend GBP	5,430.426	220.23	236.24	205.96
G Thesaurierend CHF Hedged	8,705.221	173.80	173.67	159.81
G Thesaurierend EUR Hedged	920.000	183.57	181.94	163.80
G Thesaurierend USD	17,601.605	276.28	270.19	238.58
I Thesaurierend EUR	222,741.008	240.32	266.76	221.38
I Thesaurierend GBP	360.100	244.44	261.90	227.78
I Thesaurierend USD	112,004.517	270.29	264.67	234.31
M Thesaurierend USD	3,805.842	104.06	-	-
N Thesaurierend USD	757.478	127.74	126.20	113.74
U Thesaurierend USD	24,549.501	172.23	169.48	151.53
ZF Thesaurierend CHF	59,006.921	148.32	165.35	135.93
ZF Thesaurierend CHF Hedged	101,574.498	149.86	149.95	138.30
ZF Thesaurierend EUR	18,489.850	175.70	195.02	161.83
ZF Thesaurierend EUR Hedged	27,924.263	159.51	158.29	142.86
ZF Thesaurierend GBP	25,457.251	170.34	182.50	158.71
ZF Thesaurierend GBP Hedged	13,522.384	162.85	160.32	143.08
ZF Thesaurierend USD	188,188.133	186.47	182.59	161.64
ZF Ausschüttend EUR	1,648.485	179.74	199.51	165.55
ZF Ausschüttend GBP	3,519.831	171.00	183.21	159.33
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure				
A Thesaurierend EUR	180,671.445	113.44	107.15	102.56
A Ausschüttend EUR	42,959.513	110.28	104.16	101.10
AX Thesaurierend EUR	472,221.090	117.31	110.67	105.68
F Thesaurierend EUR	-	-	108.70	103.32
I Thesaurierend EUR	367,993.621	123.18	115.83	109.89
AXA World Funds - Social (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	595,109.572	129.07	131.87	119.31
A Thesaurierend EUR Hedged	442,806.510	100.87	92.02	90.51
A Thesaurierend USD	2,271.220	142.63	128.54	124.07
E Thesaurierend EUR	65,539.323	121.30	124.38	113.39
F Thesaurierend EUR	100,558.086	137.44	139.89	125.62
F Thesaurierend GBP	1,569.737	137.79	135.37	127.41
F Thesaurierend USD	722.095	151.79	136.29	130.58
I Thesaurierend EUR	50,616.799	140.21	142.54	127.70
I Thesaurierend USD	174.457	134.49	120.61	115.38

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - Social (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)				
M Thesaurierend EUR	261,457.650	118.83	120.45	107.27
AXA World Funds - Sustainable Equity QI				
A Thesaurierend EUR	1,598,191.423	213.18	224.39	181.75
A Thesaurierend EUR Hedged	133,520.584	170.48	160.37	141.13
A Thesaurierend USD	1,430.409	141.63	131.51	113.62
A Ausschüttend EUR	337,274.199	197.75	208.15	170.12
BX Thesaurierend EUR	311,067.989	125.23	132.41	108.21
BX Ausschüttend EUR	189,862.436	124.73	131.88	107.86
F Thesaurierend EUR	135,546.116	216.32	227.51	183.93
F Thesaurierend EUR Hedged	9,707.194	188.33	176.94	155.51
F Thesaurierend USD	6,172.970	218.66	202.87	174.97
I Thesaurierend CHF	237,318.134	145.69	153.75	122.95
I Thesaurierend CHF Hedged	-	-	211.09	189.63
I Thesaurierend EUR	2,263,905.759	359.48	377.74	304.87
I Thesaurierend EUR Hedged	368,020.743	212.48	199.46	174.87
I Thesaurierend GBP	161,191.718	319.14	323.68	273.79
I Thesaurierend GBP Hedged	251,352.854	230.35	214.48	185.91
I Thesaurierend USD	519,268.860	318.73	295.45	254.38
I Ausschüttend EUR	-	-	167.36	136.73
I Ausschüttend GBP	11,433.506	195.13	197.90	169.48
M Thesaurierend EUR	929,020.457	160.21	168.19	135.49
ZF Thesaurierend EUR Hedged	1,041.000	111.86	-	-
ZF Thesaurierend USD	215.000	114.19	-	-
AXA World Funds - Sustainable Eurozone Equity (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	895,932.581	377.62	347.98	334.33
A Ausschüttend EUR	96,189.611	170.85	157.44	153.35
E Thesaurierend EUR	33,375.376	334.38	309.29	299.39
F Thesaurierend EUR	1,677.856	427.23	392.30	374.17
F Ausschüttend EUR	413.910	200.21	183.84	179.09
I Thesaurierend EUR	1,386,138.778	396.32	363.48	345.85
M Thesaurierend EUR	254,899.456	362.13	331.14	313.19
AXA World Funds - Switzerland Equity				
A Thesaurierend CHF	1,253,817.774	90.00	86.50	81.95
A Thesaurierend EUR	680,662.226	96.47	92.05	88.28
A Ausschüttend CHF	99,668.352	83.33	80.09	75.88
A Ausschüttend EUR	52,967.763	90.54	86.39	82.86
F Thesaurierend CHF	556,134.161	110.18	105.50	99.21
F Ausschüttend CHF	112,344.452	100.30	96.04	90.73
M Thesaurierend CHF	23,737.877	151.71	144.66	134.91
AXA World Funds - UK Equity				
A Thesaurierend EUR	6,967.789	128.97	126.70	116.61
F Thesaurierend GBP	25,234.569	153.11	145.16	138.48
G Thesaurierend GBP	2,808,557.820	1.59	1.50	1.43
I Thesaurierend GBP	3,847.250	152.80	144.68	137.69
I Ausschüttend GBP	42,325.592	105.25	99.66	97.19
L Thesaurierend GBP	49,383,110.520	1.58	1.49	1.42
L Ausschüttend GBP	990,369.470	0.93	0.88	0.86

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG				
A Thesaurierend EUR Hedged	227,420.237	103.11	101.34	98.31
A Thesaurierend USD	831,827.964	125.50	121.97	116.40
E Thesaurierend EUR Hedged	14,110.720	98.33	96.82	94.39
F Thesaurierend EUR Hedged	67,335.985	107.12	105.07	101.57
F Thesaurierend USD	182,867.115	130.11	126.26	120.13
F Ausschüttend monatlich USD	220.000	100.74	-	-
I Thesaurierend CHF Hedged	13,611.492	99.34	98.45	97.54
I Thesaurierend EUR Hedged	776,708.554	109.40	107.22	103.55
I Thesaurierend USD	3,117,117.384	132.97	128.90	122.37
I Ausschüttend EUR Hedged	7,085.000	77.43	75.87	76.69
I Ausschüttend USD	106,187.100	98.29	95.28	94.56
M Thesaurierend EUR Hedged	278,405.637	107.88	105.65	101.71
M Thesaurierend USD	1,818.613	130.11	126.00	119.35
N Thesaurierend USD	47,631.823	108.99	106.59	103.00
U Thesaurierend USD	112,989.493	115.92	112.81	107.92
U Ausschüttend monatlich USD	1,717.426	100.31	-	-
U Ausschüttend USD	33,224.415	101.73	99.00	98.25
UA Thesaurierend EUR Hedged	111,547.792	104.24	-	-
UA Thesaurierend GBP Hedged	168.000	103.25	-	-
UA Thesaurierend USD	8,656,184.033	106.36	-	-
UA Ausschüttend GBP Hedged	168.000	101.49	-	-
UA Ausschüttend monatlich EUR Hedged	200.000	100.32	-	-
UA Ausschüttend monatlich USD	355,604.559	102.32	-	-
UF Thesaurierend EUR Hedged	106,123.872	104.49	-	-
UF Thesaurierend USD	1,094,586.532	106.53	-	-
UF Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	22,697.517	100.34	-	-
UF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	216,407.624	102.11	-	-
UF Ausschüttend vierteljährlich USD	476,509.478	102.28	-	-
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	39,684.179	151.03	147.13	135.41
A Thesaurierend USD	1,115,439.034	184.18	177.46	160.63
BE Thesaurierend EUR Hedged	4,593.743	118.41	115.92	107.80
BR Thesaurierend USD Hedged	35,327.408	110.73	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged	72,111.992	132.15	129.06	119.31
F Thesaurierend EUR Hedged	25,680.770	139.34	135.35	123.86
F Thesaurierend USD	297,082.251	172.38	165.59	148.99
F Ausschüttend USD	188,120.972	93.91	90.21	87.66
I Thesaurierend CHF Hedged	20,310.003	145.89	143.19	134.23
I Thesaurierend EUR Hedged	198,699.507	164.31	159.47	145.67
I Thesaurierend GBP Hedged	2,899.000	112.01	107.63	106.86
I Thesaurierend USD	6,827,398.100	206.93	198.61	178.36
I Ausschüttend EUR hedged	665,283.000	101.96	-	-
N Thesaurierend USD	279,439.746	119.24	115.32	105.16
U Thesaurierend USD	196,854.063	152.53	146.96	133.02
U Ausschüttend vierteljährlich USD	662,113.071	91.92	91.81	89.27

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	178.711	112.72	109.67	106.00
A Thesaurierend USD	49,816.421	122.53	117.87	111.98
A Ausschüttend monatlich USD	10,313.432	82.80	81.95	81.88
F Thesaurierend USD	3,997.805	125.10	120.13	113.69
G Thesaurierend USD	795,088.251	129.19	123.44	115.67
G Ausschüttend GBP Hedged	1,126.500	85.37	81.68	81.53
I Thesaurierend USD	2,131.008	137.71	131.86	124.10
L Ausschüttend GBP Hedged	38,313.274	85.56	81.91	81.76
N Thesaurierend USD	1,964.877	118.44	114.08	108.65
UI Thesaurierend USD	215.000	120.75	115.42	108.25
AXA World Funds - US Growth				
A Thesaurierend EUR	71,629.986	910.63	992.52	756.98
A Thesaurierend USD	19,489.329	734.92	706.60	574.90
E Thesaurierend EUR	95,049.912	809.85	885.97	680.79
E Thesaurierend EUR Hedged	4,855.528	353.08	344.97	287.70
F Thesaurierend EUR	21,175.842	1,024.34	1,112.30	842.01
F Thesaurierend USD	2,444.379	826.17	791.39	639.07
I Thesaurierend USD	76,101.954	560.48	536.24	432.00
M Thesaurierend USD	732,581.500	297.26	283.56	227.07
N Thesaurierend USD	9,460.695	116.78	-	-
AXA World Funds - US High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	12,545.600	138.46	135.71	132.13
A Thesaurierend EUR Hedged	102,513.594	225.07	218.27	206.98
A Thesaurierend USD	488,807.884	223.68	214.58	200.13
A Ausschüttend CHF Hedged	12,644.000	66.17	64.85	66.71
A Ausschüttend EUR Hedged	76,882.697	77.97	75.61	75.84
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	86,704.948	73.55	74.34	76.99
A Ausschüttend monatlich USD	2,344,843.438	77.39	77.79	79.49
A Ausschüttend USD	83,317.162	85.64	82.16	80.90
BL Ausschüttend monatlich USD	1,334,999.205	85.60	86.86	90.57
BR Thesaurierend USD Hedged	97,258.553	121.69	99.52	113.12
E Thesaurierend EUR Hedged	22,808.698	211.46	205.75	196.22
F Thesaurierend CHF Hedged	9,794.000	149.80	146.42	141.72
F Thesaurierend EUR Hedged	344,151.665	257.50	248.94	234.82
F Thesaurierend USD	56,061.143	317.78	303.96	281.78
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	22,119.844	81.14	80.12	79.13
I Thesaurierend CHF Hedged	180,266.768	126.66	123.71	119.41
I Thesaurierend EUR	227,213.895	102.49	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged	1,147,429.159	267.39	258.22	243.07
I Thesaurierend GBP Hedged	11,472.538	166.90	159.79	148.28
I Thesaurierend USD	2,611,921.838	329.77	315.13	291.58
I Ausschüttend EUR Hedged	2,052,624.618	84.76	81.84	82.15
I Ausschüttend GBP Hedged	2,288,133.815	93.48	89.40	88.34
I Ausschüttend monatlich USD	1,249,265.746	95.25	93.93	92.47
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	432,541.025	72.10	71.84	72.01
I Ausschüttend vierteljährlich USD	204,009.717	93.65	92.37	90.95
I Ausschüttend USD	276,249.534	93.78	89.61	88.23

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2025	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2023
AXA World Funds - US High Yield Bonds (Fortsetzung)				
M Thesaurierend EUR Hedged	17,938.916	140.41	135.07	126.51
M Thesaurierend USD	243,662.381	173.37	165.26	152.15
N Thesaurierend USD	1,980.000	103.75	-	-
T Ausschüttend monatlich USD	119,195.663	79.56	78.15	76.47
ZF Thesaurierend USD	75,934.025	124.71	119.22	110.39
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	64,889.312	111.17	108.51	104.24
A Thesaurierend USD	241,921.207	133.79	129.20	122.11
A Ausschüttend monatlich CHF Hedged	93,008.208	100.48	-	-
A Ausschüttend monatlich USD	121,283.780	87.47	87.77	89.48
A Ausschüttend USD	3,817.145	96.79	93.47	92.91
E Thesaurierend EUR Hedged	29,485.090	107.37	104.99	101.26
E Thesaurierend USD	13,377.562	129.62	125.39	118.93
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	15,797.256	78.56	78.59	79.45
F Thesaurierend EUR Hedged	9,002.828	109.50	106.82	102.34
F Thesaurierend GBP Hedged	960.102	122.77	118.57	112.09
F Thesaurierend USD	295,850.961	133.05	128.32	120.98
F Ausschüttend USD	16,362.163	98.15	94.66	94.10
I Thesaurierend EUR Hedged	16,402.763	110.06	107.23	102.71
I Ausschüttend USD	58,573.626	97.30	93.80	93.24
M Thesaurierend EUR Hedged	101,317.091	119.44	115.92	110.19
M Thesaurierend USD	46,644.057	141.42	135.84	126.96
N Thesaurierend USD	30,590.827	115.27	111.87	106.79
U Thesaurierend USD	117,691.953	118.50	114.55	108.48
U Ausschüttend vierteljährlich USD	36,738.603	94.36	93.39	92.84
UA Thesaurierend USD	13,393.342	126.03	121.55	114.60
UF Thesaurierend EUR Hedged	200.000	111.73	108.76	103.92
UF Thesaurierend USD	19,078.694	132.66	127.76	120.09
UF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	183.800	87.55	86.69	86.38
ZI Thesaurierend EUR Hedged	727,920.711	115.55	112.38	107.34
ZI Thesaurierend GBP Hedged	154,886.415	128.38	123.67	116.53
ZI Thesaurierend USD	445,347.080	139.54	134.33	126.15
ZI Ausschüttend EUR Hedged	107,786.909	80.20	78.07	79.04
ZI Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	105,104.417	78.76	78.83	79.66
ZI Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	479,284.435	87.01	86.21	85.89
ZI Ausschüttend USD	349,853.105	97.30	93.67	93.10

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
AKTIEN			
Dänemark			
Novozymes AS	127,078	9,079,285	3.18
		9,079,285	3.18
Deutschland			
GEA Group AG	94,888	6,616,223	2.32
Münchener Rückversicherungs AG	13,880	8,970,943	3.15
SAP AG	35,856	10,865,416	3.81
		26,452,582	9.28
Irland			
Accenture Plc	31,543	9,427,887	3.31
		9,427,887	3.31
Japan			
Keyence Corp	18,900	7,568,112	2.65
		7,568,112	2.65
Kanada			
GFL Environmental Inc SUB VT	105,432	5,320,099	1.87
		5,320,099	1.87
Niederlande			
Arcadis NV	172,275	8,331,666	2.92
NXP Semiconductors NV	42,962	9,386,767	3.29
		17,718,433	6.21
Schweiz			
DSM Firmenich AG	75,490	7,998,290	2.80
		7,998,290	2.80
Vereinigte Staaten			
Advanced Drainage System Inc	48,366	5,555,319	1.95
Aecom Inc	79,709	8,995,958	3.15
AGCO Corp	14,537	1,499,637	0.53
American Water Works Co Inc	49,010	6,817,781	2.39
Azek Co Inc	102,133	5,550,929	1.95

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Bentley Systems Inc Class B	212,878	11,489,026	4.03
Cadence Design Sys Inc	34,276	10,562,149	3.70
Cintas Corp	32,036	7,139,863	2.50
Clean Harbors Inc	38,210	8,833,388	3.10
Core & Main Inc Class A	122,905	7,417,317	2.60
Deere Co	15,533	7,898,375	2.77
Ecolab Inc	34,919	9,408,575	3.30
Kadant Inc	18,184	5,772,511	2.02
Manhattan Associates Inc	34,894	6,890,518	2.42
Microsoft Corp	15,144	7,532,777	2.64
Nvidia Corp	78,353	12,378,991	4.35
Procure Technologies Inc	94,509	6,466,306	2.27
PTC Inc	47,258	8,144,444	2.86
Republic Services Inc	38,545	9,505,582	3.33
Thermo Fisher Scientific Inc	19,576	7,937,285	2.78
Trimble Navigation Ltd	92,086	6,996,694	2.45
Xylem Inc	73,470	9,504,079	3.33
Zebra Technologies Corp	15,585	4,805,791	1.69
		177,103,295	62.11
Vereinigtes Königreich			
Halma Plc	221,899	9,730,532	3.41
Intertek Group Plc	103,580	6,727,993	2.36
		16,458,525	5.77
AKTIEN INSGESAMT		277,126,508	97.18
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		277,126,508	97.18
Wertpapieranlagen insgesamt			
		277,126,508	97.18
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		5,973,747	2.09
Sonstige Nettovermögenswerte		2,059,225	0.73
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		285,159,480	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	500,766	EUR	432,282	16/07/2025	(7,136)
State Street	EUR	11,049,451	USD	12,844,498	16/07/2025	137,871
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	10,608	GBP	7,728	01/07/2025	19
State Street	USD	878	EUR	750	01/07/2025	(2)
State Street	USD	18,904	GBP	13,797	07/07/2025	(2)
State Street	USD	43,122	GBP	31,448	02/07/2025	28
State Street	USD	1,920,224	EUR	1,638,696	02/07/2025	(3,358)
State Street	EUR	98,601	USD	115,442	01/07/2025	301
						127,721

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	19.31
Technologie	16.80
Maschinen	8.65
Energie- und Wasserversorgung	6.94
Chemikalien	6.10
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	5.46
Halbleitergeräte und -produkte	4.35
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	3.33
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.18
Bau- und Ingenieurwesen	3.15
Versicherungen	3.15
Finanzdienstleistungen	2.92
Gesundheitswesen	2.78
Immobilien	2.50
Industrie	2.42
Holdinggesellschaften	2.32
Baustoffe und Baumaterialien	1.95
Umweltkontrolle	1.87
Gesamt	97.18

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
AKTIEN				Taiwan			
Deutschland							
Infineon Technologies AG	142,395	6,036,633	3.53	Taiwan Semiconductor Sp ADR	25,823	5,848,651	3.42
Münchener Rückversicherungs AG	8,519	5,506,013	3.22			5,848,651	3.42
		11,542,646	6.75	Vereinigte Staaten			
Frankreich							
Cap Gemini SA	20,844	3,549,042	2.08	Ansys Inc	7,086	2,488,745	1.46
Schneider Electric SA	24,092	6,385,710	3.74	API Group Corp	107,248	5,475,010	3.20
		9,934,752	5.82	Autodesk Inc	20,477	6,339,065	3.71
Irland							
Accenture Plc	15,747	4,706,621	2.75	Cadence Design Sys Inc	11,174	3,443,268	2.01
Trane Technologies Plc	13,121	5,739,257	3.36	Carlisle Cos Inc	7,337	2,739,636	1.60
		10,445,878	6.11	Ecolab Inc	16,799	4,526,323	2.65
Italien							
Prismian SpA	74,657	5,261,670	3.08	Equinix Inc	5,941	4,725,887	2.76
		5,261,670	3.08	Ingersoll Rand Inc	53,320	4,435,158	2.59
Japan							
Hitachi Ltd	115,900	3,358,295	1.96	Linde Plc	11,277	5,290,943	3.10
Keyence Corp	8,700	3,467,908	2.03	Microsoft Corp	13,611	6,770,248	3.97
		6,826,203	3.99	Monolithic Power Systems Inc	5,523	4,039,412	2.36
Kanada							
WSP Global Inc	23,467	4,777,155	2.79	Nextera Energy Inc	55,489	3,852,046	2.25
		4,777,155	2.79	Nutanix Inc A	39,652	3,030,999	1.77
Niederlande							
ASML Holding NV	4,815	3,829,853	2.24	Nvidia Corp	46,750	7,386,031	4.33
		3,829,853	2.24	Quanta Services Inc	16,736	6,327,547	3.70
Spanien							
Iberdrola SA	295,166	5,644,166	3.30	Republic Services Inc	20,103	4,957,601	2.90
		5,644,166	3.30	S&P Global Inc	11,035	5,818,645	3.40
				Synopsys Inc	6,125	3,140,165	1.84
				Waste Management Inc	23,773	5,439,738	3.18
				Workiva Inc	43,829	3,000,095	1.76
						93,226,562	54.54

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich			
Arm Holdings Plc Adr	24,313	3,932,385	2.30
National Grid Plc	374,532	5,448,039	3.19
		9,380,424	5.49
AKTIEN INSGESAMT		166,717,960	97.53
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		166,717,960	97.53
Wertpapieranlagen insgesamt		166,717,960	97.53
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,862,633	1.67
Sonstige Nettovermögenswerte		1,352,302	0.80
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		170,932,895	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	41,204	GBP	30,312	16/07/2025	(335)
State Street	USD	142,353	EUR	122,264	16/07/2025	(1,297)
State Street	EUR	92,999,031	USD	107,941,065	16/07/2025	1,326,625
State Street	GBP	1,203,757	USD	1,636,815	16/07/2025	12,853
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	385	EUR	328	01/07/2025	(1)
State Street	USD	558	EUR	476	07/07/2025	-
State Street	USD	1,167	EUR	996	02/07/2025	(2)
State Street	EUR	4,125	USD	4,830	01/07/2025	12
State Street	EUR	41,530	USD	48,666	02/07/2025	85
						1,337,940

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	16.52
Technologie	14.60
Elektrogeräte und -komponenten	12.37
Halbleitergeräte und -produkte	10.10
Bau- und Ingenieurwesen	6.49
Chemikalien	5.75
Industrie	4.80
Finanzdienstleistungen	3.40
Baustoffe und Baumaterialien	3.36
Versicherungen	3.22
Versorgungsbetriebe	3.19
Umweltkontrolle	3.18
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	2.90
Immobilien	2.76
Maschinen	2.59
Holdinggesellschaften	2.30
Gesamt	97.53

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Frankreich			
Belgien				BNP Paribas SA FRN 30/06/2027			
Crelan SA FRN 28/02/2030	800,000	1,032,818	0.80		800,000	777,529	0.60
European Union 2.75% 04/02/2033	300,000	350,975	0.27	BPCE SA FRN 19/10/2027	1,300,000	1,257,370	0.97
European Union 3.25% 04/02/2050	3,000,000	3,224,435	2.50	BPCE SA FRN 26/02/2036	900,000	1,110,302	0.86
		4,608,228	3.57	CNP Assurances SA FRN 18/07/2053	700,000	883,905	0.69
Brasilien				Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033			
Suzano Austria GmbH 5.75% 14/07/2026	900,000	909,954	0.71		800,000	951,335	0.74
		909,954	0.71	Crédit Agricole Home Loan 2.875% 12/01/2034	600,000	691,491	0.54
Chile				Crédit Agricole SA 3.5% 26/09/2034			
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	1,100,000	1,093,037	0.85		700,000	812,705	0.63
Inversiones CMPC SA 6.125% 26/02/2034	500,000	512,035	0.40	Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033	600,000	744,089	0.58
		1,605,072	1.25	Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	558,000	555,791	0.43
Dänemark				Electricité de France SA 4.75% 17/06/2044			
Orsted A/S FRN 31/12/2099	900,000	1,076,886	0.83		400,000	468,812	0.36
Orsted A/S FRN 31/12/2099	900,000	998,597	0.77	Engie SA 3.875% 06/12/2033	800,000	964,491	0.75
		2,075,483	1.60	Engie SA FRN 31/12/2099	500,000	615,643	0.48
Deutschland				Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030			
Commerzbank AG FRN 14/01/2032	700,000	828,679	0.64		700,000	739,213	0.57
Kreditanstalt für Wiederaufbau 0.875% 15/09/2026	1,500,000	1,981,073	1.54	La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	600,000	607,411	0.47
Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.25% 15/02/2030	800,000	1,105,674	0.86	RCI Banque SA 3.375% 26/07/2029	800,000	946,827	0.73
Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	700,000	846,592	0.66	Société Générale SA FRN 06/09/2032	1,000,000	1,231,122	0.95
		4,762,018	3.70	Société Générale SA FRN 13/11/2030	700,000	833,864	0.65
Finnland				Valeo SE 5.875% 12/04/2029			
SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	900,000	1,018,611	0.79		700,000	876,346	0.68
		1,018,611	0.79	Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	500,000	598,268	0.46
						15,666,514	12.14

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Irland				Niederlande (Fortsetzung)			
AIB Group Plc FRN 20/05/2035	900,000	1,092,778	0.85	ING Groep NV FRN 01/07/2026	700,000	700,000	0.54
Bank of Ireland Group Plc FRN 06/12/2032	800,000	1,150,973	0.89	ING Groep NV FRN 12/02/2035	500,000	606,029	0.47
Bank of Ireland Group Plc FRN 19/05/2032	278,000	328,562	0.25	NN Group NV FRN 03/11/2043	800,000	1,047,299	0.81
Smurfit Kappa Treasury 3.807% 27/11/2036	700,000	817,167	0.63	Stellantis NV 4.375% 14/03/2030	700,000	852,664	0.66
		3,389,480	2.62			8,639,111	6.69
Italien				Österreich			
A2A SpA 4.375% 03/02/2034	800,000	990,785	0.77	Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	900,000	993,520	0.77
A2A SpA FRN 31/12/2099	800,000	973,572	0.75	Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	800,000	828,907	0.64
Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031	800,000	892,691	0.69			1,822,427	1.41
Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	600,000	776,720	0.60	Portugal			
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15/07/2033	600,000	720,579	0.56	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	900,000	1,057,075	0.82
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	700,000	931,227	0.72	Fidelidade - Companhia de Seguros S.A. FRN 31/12/2099	800,000	1,016,169	0.79
Terna SpA FRN 31/12/2099	800,000	971,252	0.75			2,073,244	1.61
Terna SpA FRN 31/12/2099	800,000	912,325	0.71	Republik Korea			
		7,169,151	5.55	Shinhan Bank Co Ltd 5.75% 15/04/2034	900,000	921,429	0.71
Mexiko				Schweden			
Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	800,000	656,264	0.51	Heimstaden Bostad Ab 3.75% 02/10/2030	516,000	601,006	0.47
		656,264	0.51	Vattenfall AB FRN 17/08/2083	800,000	1,122,735	0.87
Niederlande						1,723,741	1.34
ABN Amro Bank NV FRN 13/12/2029	1,000,000	933,100	0.72				
De Volksbank NV 3.625% 21/10/2031	700,000	831,801	0.64				
De Volksbank NV FRN 22/10/2030	900,000	1,054,880	0.82				
De Volksbank NV FRN 31/12/2099	800,000	982,935	0.76				
Iberdrola International BV FRN 31/12/2099	900,000	1,030,127	0.80				
ING Groep NV 4.625% 06/01/2026	600,000	600,276	0.47				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Spanien				Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Banco de Sabadell SA FRN 13/09/2030	700,000	862,985	0.67	Northern Powergrid North 1.875% 16/06/2062	600,000	320,464	0.25
Iberdrola Finanzas SAU 5.25% 31/10/2036	500,000	676,685	0.52	Standard Chartered Plc FRN 17/03/2033	486,000	578,261	0.45
Iberdrola Finanzas SAU FRN 31/12/2099	800,000	977,441	0.76	Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	700,000	914,966	0.71
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 3.25% 22/01/2030	500,000	588,867	0.46	Whitbread Group Plc 3% 31/05/2031	700,000	841,795	0.65
Red Electrica Corporacion SA FRN 31/12/2099	800,000	967,487	0.75			4,969,291	3.87
		4,073,465	3.16	ANLEIHEN INSGESAMT		74,136,371	57.47
Vereinigte Staaten				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN			
AES Corp 5.45% 01/06/2028	900,000	919,936	0.71	Belgien			
Alexandria Real Estate 3.8% 15/04/2026	700,000	695,118	0.54	Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	1,500,000	1,567,846	1.22
Boston Properties Ltd 4.5% 01/12/2028	800,000	793,951	0.62			1,567,846	1.22
General Motors Co 5.4% 15/10/2029	700,000	714,913	0.55	Brasilien			
Johnson Controls International Plc/Tyco Fire & Security Finance SCA 1.75% 15/09/2030	600,000	526,929	0.41	Brazil (Federal Republic of) 6.25% 18/03/2031	1,400,000	1,450,638	1.12
Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	1,100,000	971,665	0.75			1,450,638	1.12
Pfizer Inc 2.625% 01/04/2030	800,000	745,381	0.58	Chile			
Public Service Electric 5.125% 15/03/2053	700,000	659,528	0.51	Chile (Republic of) 0.555% 21/01/2029	800,000	869,954	0.67
Verizon Communications Inc 3.875% 01/03/2052	700,000	521,295	0.40	Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	1,100,000	1,116,672	0.87
Xylem Inc 2.25% 30/01/2031	800,000	709,499	0.55	Chile (Republic of) 2.55% 27/01/2032	900,000	790,902	0.61
		7,258,215	5.62	Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	2,000,000	1,428,300	1.11
Vereinigtes Königreich				Chile (Republic of) 3.875% 09/07/2031	1,000,000	1,207,339	0.94
Anglian Water Osprey FIN 6% 20/06/2039	400,000	535,483	0.42			5,413,167	4.20
Motability Operations 3.625% 22/01/2033	159,000	187,366	0.15	Elfenbeinküste			
Motability Operations 3.875% 24/01/2034	700,000	834,316	0.65	Ivory Coast (Republic of) 7.625% 30/01/2033	600,000	591,996	0.46
Natwest Group Plc FRN 12/09/2032	637,000	756,640	0.59			591,996	0.46

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich				Italien (Fortsetzung)			
Bpifrance SACA 2.875% 25/11/2031	1,000,000	1,170,246	0.91	Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	1,500,000	1,862,653	1.44
France (Republic of) - Caisse Française de Financement Local 3.25% 17/04/2035	600,000	702,929	0.55	Italy (Republic of) 4.05% 30/10/2037	4,300,000	5,264,850	4.08
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	1,500,000	1,412,616	1.10	10,195,240	7.90		
Paris France (Republic of) 1.75% 25/05/2031	300,000	329,610	0.26	Kolumbien			
SNCF Réseau 5.875% 29/01/2055	200,000	273,985	0.21	Colombia (Republic of) 8% 14/11/2035	700,000	705,194	0.55
UNEDIC 0.1% 25/05/2034	900,000	807,826	0.63	705,194	0.55		
		4,697,212	3.66	Niederlande			
Hongkong				Neder Waterschapsbank 3% 05/06/2031	800,000	955,016	0.74
Hong Kong 0.625% 02/02/2026	200,000	196,146	0.15	955,016	0.74		
Hong Kong 1% 24/11/2041	650,000	522,683	0.41	Österreich			
Hong Kong 3.75% 07/06/2032	400,000	493,590	0.38	Austria (Republic of) 2.9% 23/05/2029	1,500,000	1,803,913	1.40
Hong Kong 4.375% 11/01/2026	400,000	400,864	0.31	1,803,913	1.40		
		1,613,283	1.25	Peru			
Indonesien				Peru (Republic of) 3% 15/01/2034	1,600,000	1,347,552	1.04
Indonesia (Republic of) 4.7% 06/06/2032	1,700,000	1,703,519	1.32	1,347,552	1.04		
		1,703,519	1.32	Philippinen			
Island				The Philippines (Republic of) 3.625% 04/02/2032	1,000,000	1,189,896	0.92
Iceland (Republic of) 3.5% 21/03/2034	1,300,000	1,578,499	1.22	1,189,896	0.92		
		1,578,499	1.22	Serbien			
Italien				Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	1,000,000	1,083,968	0.84
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	2,000,000	1,560,234	1.21	Serbia (Republic of) 6% 12/06/2034	600,000	606,528	0.47
Italy (Republic of) 3.25% 17/06/2033	400,000	465,380	0.36	1,690,496	1.31		
Italy (Republic of) 3.5% 29/01/2030	870,000	1,042,123	0.81				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Spanien			
Adif Alta Velocidad 0.55% 30/04/2030	600,000	631,667	0.49
Adif Alta Velocidad 0.55% 31/10/2031	1,000,000	1,003,723	0.78
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	9,500,000	7,366,391	5.71
		9,001,781	6.98
STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT		45,505,248	35.29
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		119,641,619	92.76
Wertpapieranlagen insgesamt		119,641,619	92.76
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		9,499,858	7.37
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(165,260)	(0.13)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		128,976,217	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Credit Default Swaps

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
BNP Paribas	5,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 43 VERSION 1	20/06/2030	(544,445)
BofA Securities Europe SA	2,500,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 43 VERSION 1	20/06/2030	(272,222)
						(816,667)

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilklassen						
State Street	USD	1,515,221	EUR	1,306,501	16/07/2025	(19,831)
State Street	EUR	109,288,483	USD	126,831,804	16/07/2025	1,574,908
State Street	GBP	19,310	USD	26,256	16/07/2025	208
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
Barclays Bank	USD	8,980,430	GBP	6,627,000	07/07/2025	(101,078)
Ireland Plc						
Credit Agricole CIB	USD	83,137,774	EUR	72,577,000	07/07/2025	(2,084,740)
Goldman Sachs Bank	USD	887,432	EUR	780,000	07/07/2025	(28,472)
Europe SE						
Goldman Sachs Bank	USD	42,144	JPY	6,000,000	07/07/2025	583
Europe SE						
Goldman Sachs Bank	USD	191,877	GBP	140,000	06/08/2025	(3)
Europe SE						
Goldman Sachs Bank	USD	305,904	EUR	260,000	06/08/2025	(3)
Europe SE						
State Street	USD	26,953	EUR	23,021	01/07/2025	(70)
						(658,498)

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet					
EURO-BUXL 30Y BND SEP25	EUR	(61)	(8,502,356)	08/09/2025	162,813
EURO-BOBL FUTURE SEP25	EUR	36	4,972,990	08/09/2025	(22,820)
EURO-BTP FUTURE SEP25	EUR	(32)	(4,545,145)	08/09/2025	(5,259)
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	121	18,485,957	08/09/2025	(32,950)
EURO-OAT FUTURE SEP25	EUR	(33)	(4,797,194)	08/09/2025	19,967
EURO-SCHATZ FUT SEP25	EUR	(20)	(2,517,907)	08/09/2025	4,343
US 10YR ULTRA FUT SEP25	USD	(60)	(6,855,938)	19/09/2025	(39,344)
US ULTRA BOND CBT SEP25	USD	(24)	(2,859,000)	19/09/2025	(91,875)
				Gesamt	(5,124)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	34.37
Banken	18.04
Elektrogeräte und -komponenten	9.12
Finanzdienstleistungen	8.38
Versicherungen	3.53
Versorgungsbetriebe	2.46
Immobilien	2.33
Automobile	2.07
Erdöl und Erdgas	1.73
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.36
Bau- und Ingenieurwesen	1.20
Medien	1.12
Kommunikation	1.08
Verkehr und Transport	1.01
Energie- und Wasserversorgung	0.88
Technologie	0.80
Halbleitergeräte und -produkte	0.62
Industrie	0.62
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.58
Maschinen	0.55
Nahrungsmittel und Getränke	0.51
Baustoffe und Baumaterialien	0.40
Gesamt	92.76

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
Argentinien			
Adecoagro SA 6% 21/09/2027	400,000	399,112	0.55
		399,112	0.55
Bermuda			
Ooredoo International Finance Company 3.875% 31/01/2028	1,900,000	1,875,699	2.58
		1,875,699	2.58
Brasilien			
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	300,000	307,440	0.42
		307,440	0.42
Chile			
Banc Credito Inversiones 2.875% 14/10/2031	1,100,000	983,367	1.35
Banc Credito Inversiones 3.5% 12/10/2027	500,000	488,970	0.67
Banco de Chile 2.99% 09/12/2031	1,117,000	996,163	1.37
Colbun SA 3.15% 19/01/2032	800,000	710,304	0.98
Entel Chile SA 3.05% 14/09/2032	1,300,000	1,107,158	1.52
Falabella SA 3.375% 15/01/2032	800,000	699,400	0.96
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	1,300,000	1,291,771	1.78
Sociedad De Transmision 4% 27/01/2032	400,000	370,204	0.51
		6,647,337	9.14
China			
Lenovo Group Ltd 6.536% 27/07/2032	1,100,000	1,174,195	1.61
		1,174,195	1.61

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Guatemala			
CT Trust 5.125% 03/02/2032	600,000	558,948	0.77
		558,948	0.77
Hongkong			
MTR Corp Ltd 1.625% 19/08/2030	1,400,000	1,245,580	1.71
Swire Properties MTN Financing 3.5% 10/01/2028	1,100,000	1,074,150	1.48
		2,319,730	3.19
Indien			
Bharti Airtel Ltd 3.25% 03/06/2031	1,400,000	1,296,008	1.78
HDFC Bank Ltd 5.196% 15/02/2027	1,200,000	1,210,872	1.66
		2,506,880	3.44
Kaimaninseln			
DP World Crescent Ltd 5.5% 13/09/2033	1,000,000	1,016,970	1.40
		1,016,970	1.40
Litauen			
Ignitis Group UAB 2% 14/07/2027	200,000	230,028	0.32
		230,028	0.32
Malaysia			
Axiata SPV2 Berhad-Anleihe 2.163% 19/08/2030	1,700,000	1,515,771	2.08
		1,515,771	2.08
Mexiko			
America Movil SAB de CV 6.375% 01/03/2035	1,600,000	1,744,144	2.40
Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	2,600,000	2,132,858	2.93
		3,877,002	5.33

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Niederlande				Türkei			
Sigma Finance NL 4.875% 27/03/2028	1,200,000	1,199,988	1.65	Arcelik AS 3% 27/05/2026	300,000	351,183	0.48
		1,199,988	1.65			351,183	0.48
Panama				Vereinigte Staaten			
Cable Onda SA 4.5% 30/01/2030	600,000	559,614	0.77	Bimbo Bakeries USA Inc 5.375% 09/01/2036	1,500,000	1,483,515	2.04
		559,614	0.77	TSMC Arizona Corp 3.875% 22/04/2027	1,400,000	1,390,956	1.91
Peru						2,874,471	3.95
InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	1,300,000	1,234,818	1.70	Vereinigtes Königreich			
Orazul Energy Peru SA 5.625% 28/04/2027	200,000	197,648	0.27	The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	600,000	588,972	0.81
		1,432,466	1.97	WE Soda Investments Holding PLC 9.5% 06/10/2028	600,000	626,874	0.86
Republik Korea						1,215,846	1.67
Shinhan Card Co Ltd 2.5% 27/01/2027	1,000,000	969,220	1.33	ANLEIHEN INSGESAMT			
SK Broadband Co Ltd 4.875% 28/06/2028	1,200,000	1,208,784	1.66			35,923,804	49.37
SK Hynix Inc 2.375% 19/01/2031	800,000	706,376	0.97	SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN			
		2,884,380	3.96	Brasilien			
Rumänien				Brazil (Federal Republic of) 6.25% 18/03/2031	1,700,000	1,761,489	2.42
Globalworth Real Estate Investment Ltd 6.25% 31/03/2030	1,128,004	1,348,655	1.85			1,761,489	2.42
		1,348,655	1.85	Chile			
Togo				Chile (Republic of) 3.1% 07/05/2041	1,000,000	744,990	1.02
Banque Ouest Africaine de Developpement 2.75% 22/01/2033	1,400,000	1,379,836	1.90	Chile (Republic of) 4.34% 07/03/2042	2,900,000	2,514,590	3.46
		1,379,836	1.90			3,259,580	4.48
Tschechische Republik				Elfenbeinküste			
Ceske Drahy 5.625% 12/10/2027	200,000	248,253	0.34	Ivory Coast (Republic of) 7.625% 30/01/2033	841,000	829,781	1.14
		248,253	0.34			829,781	1.14
				Guatemala			
				Guatemala (Republic of) 5.375% 24/04/2032	1,400,000	1,369,494	1.88
						1,369,494	1.88

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Hongkong				Philippinen			
Hong Kong 5.25% 11/01/2053	2,900,000	2,992,510	4.12	The Philippines (Republic of) 3.625% 04/02/2032	1,000,000	1,189,896	1.64
		2,992,510	4.12			1,189,896	1.64
Indonesien				Serbien			
Indonesia (Republic of) 1.3% 23/03/2034	1,500,000	1,457,481	2.00	Serbia (Republic of) 6% 12/06/2034	1,500,000	1,516,320	2.08
Indonesia (Republic of) 4.7% 06/06/2032	2,200,000	2,204,554	3.03			1,516,320	2.08
		3,662,035	5.03	Ungarn			
Israel				Hungary (Republic of) 1.75% 05/06/2035	2,600,000	2,424,241	3.33
Israel (State of) 4.5% 17/01/2033	651,000	620,507	0.85	Hungary (Republic of) 5% 22/02/2027	400,000	488,861	0.67
		620,507	0.85			2,913,102	4.00
Kolumbien				Uruguay			
Colombia (Republic of) 8% 14/11/2035	600,000	604,452	0.83	Uruguay (Republic of) 5.75% 28/10/2034	3,300,000	3,490,146	4.81
		604,452	0.83			3,490,146	4.81
Malaysia				STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT			
Malaysia Wakala Sukuk 2.07% 28/04/2031	2,238,000	1,993,476	2.74			33,881,580	46.59
		1,993,476	2.74	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Mexiko						69,805,384	95.96
United Mexican States Government Bond 2.25% 12/08/2036	1,100,000	1,004,180	1.38	Wertpapieranlagen insgesamt			
United Mexican States Government Bond 4.875% 19/05/2033	700,000	662,200	0.91	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,366,850	3.25
		1,666,380	2.29	Sonstige Nettovermögenswerte		575,193	0.79
Peru				NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Fondo Mivivienda SA 4.625% 12/04/2027	3,000,000	2,998,680	4.13			72,747,427	100.00
Peru (Republic of) 1.95% 17/11/2036	600,000	571,294	0.79				
Peru (Republic of) 3% 15/01/2034	2,900,000	2,442,438	3.36				
		6,012,412	8.28				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	5,100,308	USD	5,919,144	16/07/2025	73,379
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	11,426,195	EUR	10,000,000	07/08/2025	(340,243)
						(266,864)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	35.92
Kommunikation	8.55
Banken	8.28
Medien	6.55
Finanzdienstleistungen	5.76
Einzelhandel	4.70
Nahrungsmittel und Getränke	4.58
Erdöl und Erdgas	4.12
Verkehr und Transport	3.96
Halbleitergeräte und -produkte	2.63
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.58
Technologie	2.09
Industrie	1.91
Immobilien	1.85
Elektrogeräte und -komponenten	1.25
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.81
Metalle und Bergbau	0.42
Gesamt	95.96

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
AKTIEN			
Dänemark			
Novo Nordisk AS	123,057	7,250,724	2.32
		7,250,724	2.32
Deutschland			
Allianz AG	49,147	16,911,484	5.39
Deutsche Telekom AG	291,332	9,022,552	2.88
Infineon Technologies AG	132,345	4,779,640	1.53
Merck KgaA	20,203	2,222,330	0.71
SAP AG	51,065	13,182,430	4.20
Symrise AG	54,382	4,847,611	1.55
		50,966,047	16.26
Finnland			
Outotec OYJ	434,905	4,775,257	1.53
		4,775,257	1.53
Frankreich			
Accor SA	108,762	4,821,419	1.54
Air Liquide SA	24,944	4,368,692	1.40
BNP Paribas SA	51,458	3,927,275	1.25
Cap Gemini SA	10,564	1,532,308	0.49
Danone SA	118,793	8,239,482	2.63
Dassault Systemes	69,381	2,132,078	0.68
Hermes International SCA	1,573	3,616,327	1.16
Legrand SA	34,044	3,863,994	1.23
L'Oréal SA	8,238	2,991,218	0.96
Michelin SCA	212,973	6,717,168	2.15
Publicis Groupe SA	83,499	7,989,184	2.55
Sanofi-Aventis SA	84,592	6,954,308	2.22
Schneider Electric SA	36,718	8,290,924	2.65
Seb SA	27,681	2,217,248	0.71
Veolia Environnement SA	154,202	4,664,610	1.49
Vinci SA	39,958	4,998,746	1.60
		77,324,981	24.71

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Irland			
Kerry Group Plc	67,313	6,310,594	2.02
		6,310,594	2.02
Italien			
Fincobank SpA	197,412	3,718,255	1.19
Intesa Sanpaolo SpA	2,447,215	11,970,552	3.82
Prismian SpA	142,273	8,542,071	2.73
		24,230,878	7.74
Niederlande			
ASM International NV	6,624	3,599,482	1.15
ASML Holding NV	14,486	9,815,714	3.14
ING Groep NV	402,244	7,492,197	2.39
Koninklijke Ahold Delhaize NV	95,698	3,397,279	1.09
		24,304,672	7.77
Schweden			
Assa Abloy AB	112,733	2,974,705	0.95
Atlas Copco AB	216,663	2,960,238	0.95
Volvo Treasury AB	101,880	2,416,943	0.77
		8,351,886	2.67
Schweiz			
Julius Baer Group Ltd	104,522	6,000,273	1.92
Lonza Group AG Reg	15,129	9,148,148	2.92
Roche Holding AG	28,729	7,944,884	2.54
SGS SA	44,196	3,807,618	1.22
		26,900,923	8.60
Spanien			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	284,094	3,708,847	1.18
Iberdrola SA	354,052	5,767,507	1.84
		9,476,354	3.02
Vereinigtes Königreich			
Astrazeneca Plc	116,623	13,777,918	4.39
HSBC Holdings Plc	713,276	7,342,544	2.35
Informa Plc	785,599	7,390,044	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 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
London Stock Exchange Group Plc	44,910	5,575,700	1.78
National Grid Plc	577,263	7,153,401	2.29
Relx Plc	236,544	10,871,669	3.47
SSE Plc	179,548	3,837,848	1.23
Unilever Plc	89,260	4,610,935	1.47
		60,560,059	19.34
AKTIEN INSGESAMT		300,452,375	95.98
OFFENE INVESTMENTFONDS			
Frankreich			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	228	11,010,342	3.52
		11,010,342	3.52
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		11,010,342	3.52
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		311,462,717	99.50
Wertpapieranlagen insgesamt		311,462,717	99.50
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,260,815	0.40
Sonstige Nettovermögenswerte		309,539	0.10
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		313,033,071	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	14.10
Pharmazeutika und Biotechnologie	12.56
Elektrogeräte und -komponenten	9.68
Medien	8.38
Nahrungsmittel und Getränke	7.21
Halbleitergeräte und -produkte	5.82
Versicherungen	5.39
Internet, Software und IT-Dienste	4.88
Offene Investmentfonds	3.52
Gesundheitswesen	3.50
Chemikalien	2.95
Automobile	2.92
Kommunikation	2.88
Versorgungsbetriebe	2.29
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.87
Finanzdienstleistungen	1.78
Bau- und Ingenieurwesen	1.60
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.54
Metalle und Bergbau	1.53
Energie- und Wasserversorgung	1.49
Verschiedene Dienste	1.22
Metallwaren und Hardware	0.95
Maschinen	0.95
Technologie	0.49
Gesamt	99.50

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
AKTIEN			
Deutschland			
Allianz AG	39,000	13,419,900	4.82
Deutsche Telekom AG	273,000	8,454,810	3.03
E.ON SE	185,000	2,890,625	1.04
Infineon Technologies AG	145,000	5,236,675	1.88
Merck KgaA	27,000	2,970,000	1.06
SAP AG	31,000	8,002,650	2.87
Symrise AG	46,000	4,100,440	1.47
		45,075,100	16.17
Finnland			
Stora Enso OYJ R Share	230,000	2,121,520	0.76
		2,121,520	0.76
Frankreich			
Air Liquide SA	51,000	8,932,140	3.20
BioMerieux SA	34,500	4,050,300	1.45
BNP Paribas SA	130,000	9,921,600	3.56
Bureau Veritas SA	124,000	3,588,560	1.29
Cap Gemini SA	26,800	3,887,340	1.39
Compagnie de St Gobain SA	25,000	2,491,000	0.89
Danone SA	50,000	3,468,000	1.24
Dassault Systemes	200,000	6,146,000	2.20
Edenred SE	118,000	3,102,220	1.11
Essilor International SA	30,000	6,987,000	2.50
Hermes International SCA	3,200	7,356,800	2.64
Legrand SA	57,500	6,526,250	2.34
L'Oréal SA	17,500	6,354,250	2.28
Michelin SCA	164,000	5,172,560	1.85
Publicis Groupe SA	100,000	9,568,000	3.43
Sanofi-Aventis SA	76,500	6,289,065	2.25
Schneider Electric SA	60,000	13,548,000	4.87
Seb SA	38,000	3,043,800	1.09
Société Générale SA	161,000	7,816,550	2.80
Spie SA	100,000	4,770,000	1.71

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Veolia Environnement SA	170,000	5,142,500	1.84
Vinci SA	53,500	6,692,850	2.40
		134,854,785	48.33
Italien			
Fincobank SpA	477,000	8,984,295	3.22
Intesa Sanpaolo SpA	2,900,000	14,185,350	5.09
Prismian SpA	111,000	6,664,440	2.39
Terna SpA	355,000	3,097,730	1.11
		32,931,815	11.81
Niederlande			
Arcadis NV	66,000	2,719,200	0.97
ASML Holding NV	24,800	16,804,480	6.03
ING Groep NV	190,000	3,538,940	1.27
Koninklijke Ahold Delhaize NV	92,000	3,266,000	1.17
		26,328,620	9.44
Österreich			
Erste Group Bank AG	100,000	7,230,000	2.59
		7,230,000	2.59
Schweiz			
DSM Firmenich AG	30,000	2,707,800	0.97
		2,707,800	0.97
Spanien			
Amadeus IT Holding SA	57,500	4,110,100	1.47
Corporacion Acciona Energias Renova SA	110,000	2,156,000	0.77
Iberdrola SA	748,000	12,184,920	4.37
		18,451,020	6.61

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich			
Relx Plc	109,000	5,005,280	1.79
		5,005,280	1.79
AKTIEN INSGESAMT		274,705,940	98.47
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		274,705,940	98.47
Wertpapieranlagen insgesamt		274,705,940	98.47
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,371,476	1.57
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(108,345)	(0.04)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		278,969,071	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	18.53
Elektrogeräte und -komponenten	16.12
Halbleitergeräte und -produkte	7.91
Internet, Software und IT-Dienste	6.54
Gesundheitswesen	6.23
Chemikalien	5.64
Medien	5.22
Versicherungen	4.82
Bau- und Ingenieurwesen	4.11
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	3.73
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.31
Kommunikation	3.03
Energie- und Wasserversorgung	2.61
Nahrungsmittel und Getränke	2.41
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.40
Automobile	1.85
Technologie	1.39
Finanzdienstleistungen	0.97
Baustoffe und Baumaterialien	0.89
Papier- und Forstprodukte	0.76
Gesamt	98.47

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
AKTIEN			
Australien			
ANZ Banking Group	1,722	32,907	0.23
Brambles Ltd	3,603	55,300	0.39
Coles Group Ltd	3,925	53,606	0.38
Commonwealth Bank of Australia	136	16,466	0.12
National Australia Bank Ltd	1,132	29,199	0.21
Westpac Banking Corp	905	20,082	0.14
Woolworths Holdings Ltd	812	16,555	0.12
		224,115	1.59
Brasilien			
Cia Energetica de Minas Gerais	9,500	18,799	0.13
Neoenergia SA	14,500	67,906	0.48
		86,705	0.61
China			
Byd Co Ltd H	3,000	46,815	0.33
GDS Holdings Ltd Adr	640	19,565	0.14
Shanghai Fosun Pharmaceuti H	26,500	56,983	0.40
Wuxi Apptec Co Ltd	2,500	25,048	0.18
Wuxi Biologics Cayman Inc	6,500	21,239	0.15
		169,650	1.20
Dänemark			
Rockwool International AS	5,441	253,739	1.79
Vestas Wind Systems AS	1,932	28,884	0.20
		282,623	1.99
Deutschland			
Allianz AG	186	75,129	0.53
Deutsche Telekom AG	1,598	58,094	0.41
Henkel AG&CO KGaA Pref Shs	258	20,188	0.14
Münchener Rückversicherungs AG	120	77,559	0.55
Nordex SE	1,518	29,972	0.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Deutschland (Fortsetzung)			
Siemens AG	67	17,118	0.12
SMA Solar Technology AG	2,674	66,670	0.47
		344,730	2.43
Finnland			
Nordea Bank ABP	4,952	73,301	0.52
		73,301	0.52
Frankreich			
Air Liquide SA	262	53,864	0.38
Bureau Veritas SA	774	26,294	0.19
Danone SA	880	71,648	0.51
Legrand SA	448	59,688	0.42
Sanofi-Aventis SA	228	22,002	0.16
Schneider Electric SA	58	15,373	0.11
		248,869	1.77
Griechenland			
Hellenic Telecommunications Organization SA	1,156	21,902	0.15
		21,902	0.15
Hongkong			
AIA Group Ltd	8,000	71,745	0.51
Far East Horizon Ltd	23,000	19,982	0.14
Geely Automobile Holdings Ltd	8,000	16,265	0.11
MTR Corp	4,500	16,166	0.11
		124,158	0.87
Irland			
Accenture Plc	271	80,999	0.57
Medtronic Plc	1,160	101,117	0.71
Trane Technologies Plc	281	122,912	0.87
		305,028	2.15

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Italien			
Enel SpA	8,482	80,210	0.57
ERG Spa	4,072	88,715	0.63
Terna SpA	2,011	20,599	0.15
		189,524	1.35
Japan			
Ajinomoto Co Inc	800	21,650	0.15
Bridgestone Corp	400	16,338	0.12
Canon Inc	1,000	29,001	0.20
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	300	15,629	0.11
Dai Ichi Life Holdings Inc	2,200	16,693	0.12
Dai Nippon Printing Co Ltd	1,200	18,194	0.13
Fast Retailing Co Ltd	100	34,283	0.24
Fujitsu Ltd	1,600	38,935	0.27
Hitachi Ltd	700	20,378	0.14
Hoya Corp	200	23,753	0.17
Kao Corp	500	22,351	0.16
LY Corp	4,600	16,891	0.12
NEC Corp	700	20,446	0.14
Nomura Research Institute Ltd	1,000	40,036	0.28
Recruit Holdings Co Ltd	300	17,726	0.12
Secom Co Ltd	500	17,941	0.13
Shionogi & Co Ltd	900	16,163	0.11
Softbank Corp	27,300	42,147	0.30
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	900	27,571	0.19
West Japan Railway Co	800	18,288	0.13
		474,414	3.33
Kanada			
Boralex Inc A	4,119	95,511	0.67
Hydro One Ltd	521	18,736	0.13
Metro Inc	282	22,107	0.16
Stantec Inc	385	41,807	0.29
Thomson Reuters Corp	615	123,424	0.87
		301,585	2.12

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Macau			
MGM China Holdings Ltd	13,200	21,658	0.15
		21,658	0.15
Neuseeland			
Contact Energy Ltd	12,842	70,162	0.49
Mercury NZ Ltd	17,737	64,711	0.46
		134,873	0.95
Niederlande			
ING Groep NV	824	18,016	0.13
Koninklijke Ahold Delhaize NV	618	25,753	0.18
		43,769	0.31
Norwegen			
DNB Bank ASA	2,572	70,808	0.50
Orkla ASA	2,038	22,072	0.16
		92,880	0.66
Österreich			
Wienerberger AG	547	20,303	0.14
		20,303	0.14
Portugal			
EDP Energias de Portugal SA	17,499	75,633	0.53
		75,633	0.53
Republik Korea			
Hana Financial Group Inc	644	41,180	0.29
KB Financial Group Inc	374	30,733	0.22
Naver Corp	128	24,896	0.18
Shinhan Financial Group Ltd	877	39,899	0.28
Woori Financial Group Inc	1,762	29,310	0.21
		166,018	1.18
Schweiz			
Nestle SA	163	16,142	0.11
Novartis AG	595	71,886	0.51
Swiss Reinsurance Ltd	358	61,683	0.43

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Schweiz (Fortsetzung)			
Swisscom AG	57	40,280	0.28
Zurich Insurance Group AG	166	115,658	0.82
		305,649	2.15
Singapur			
Oversea-Chinese Banking Corp	8,900	113,971	0.80
Singapore Telecommunications Ltd	7,400	22,194	0.16
		136,165	0.96
Spanien			
Corporacion Acciona Energias Renova SA	1,691	38,906	0.27
EDP Renovaveis SA	5,281	58,736	0.41
Endesa SA	689	21,748	0.15
Iberdrola SA	9,291	177,663	1.25
		297,053	2.08
Taiwan			
Chunghwa Telecom Co Ltd	5,000	23,107	0.16
CTBC Financial Holding Co Ltd	35,000	52,359	0.37
E.Sun Financial Holding Co Ltd	48,000	53,978	0.38
First Financial Holding Co Ltd	88,000	87,512	0.62
Fubon Financial Holding Co	14,000	41,839	0.29
Mega Financial Holding Co Ltd	34,000	47,778	0.34
Sinopac Financial Holdings Co Ltd	84,425	69,940	0.49
Taiwan Cooperative Financial Holding Co	23,000	19,487	0.14
Taiwan Mobile Co Ltd	12,000	47,241	0.33
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	7,000	254,005	1.79
Yuanta Financial Holding Co Ltd	44,000	51,438	0.36
		748,684	5.27
Uruguay			
Mercadolibre Inc	7	18,295	0.13
		18,295	0.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten			
Abbott Laboratories	1,148	156,139	1.10
Abbvie Inc	183	33,968	0.24
American Express Co	134	42,743	0.30
Amgen Inc	85	23,733	0.17
Anthem Inc	39	15,169	0.11
Aon Plc	212	75,633	0.53
Apple Computer Inc	3,139	644,029	4.54
Aptargroup Inc	274	42,862	0.30
Autodesk Inc	243	75,226	0.53
Automatic Data Processing Inc	234	72,166	0.51
Booking Holdings Inc	11	63,682	0.45
Boston Scientific Corp	396	42,534	0.30
Bristol-Myers Squibb Co	835	38,652	0.27
Broadridge Financial Solutions Inc	313	76,068	0.54
Cadence Design Sys Inc	64	19,722	0.14
Cardinal Health Inc	330	55,440	0.39
Carlisle Cos Inc	97	36,220	0.26
Carrier Global Corp	679	49,696	0.35
CBRE Group Inc A	139	19,477	0.14
Cencora Inc	210	62,968	0.44
Centene Corp	276	14,981	0.11
Chipotle Mexican Grill Inc	534	29,984	0.21
Church and Dwight Co Inc	653	62,760	0.44
Cigna Corp	118	39,008	0.27
Cintas Corp	341	75,999	0.54
Cisco Systems Inc	1,930	133,903	0.94
Clorox Company Inc	244	29,297	0.21
Cognizant Technology Solutions Corp	721	56,260	0.40
Colgate-Palmolive Co	1,251	113,716	0.80
Comcast Corp	472	16,846	0.12
Costco Wholesale Corp	179	177,199	1.25
Eaton Corp Plc	141	50,336	0.35
Ebay Inc	312	23,232	0.16
Ecolab Inc	464	125,020	0.88
Eli Lilly & Co	40	31,181	0.22

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Equinix Inc	56	44,546	0.31	Nasdaq Inc	385	34,427	0.24
Essential Utilities Inc	439	16,304	0.11	Nextera Energy Inc	734	50,954	0.36
Fastenal Co	400	16,800	0.12	Nvidia Corp	4,290	677,777	4.78
First Solar Inc	267	44,199	0.31	Omnicom Group Inc	531	38,200	0.27
Gartner Inc	91	36,784	0.26	Oracle Corp	284	62,091	0.44
General Electric Co	313	80,563	0.57	Otis Worldwide Corp	540	53,471	0.38
General Mills Inc	2,376	123,101	0.87	Owens Corning Inc	259	35,618	0.25
Gilead Sciences Inc	444	49,226	0.35	Palo Alto Networks Inc	220	45,021	0.32
Guidewire Software Inc	91	21,426	0.15	Pepsico Inc	329	43,441	0.31
HA Sustainable Infrastructure	1,946	52,270	0.37	Pilgrim's Pride Corp	355	15,968	0.11
Hilton Worldwide Holdings Inc	286	76,173	0.54	Procter & Gamble Co	1,055	168,083	1.18
Home Depot Inc	418	153,256	1.08	Republic Services Inc	399	98,397	0.69
Honeywell International Inc	74	17,233	0.12	S&P Global Inc	98	51,674	0.36
Hubbell Inc	140	57,177	0.40	Salesforce.com Inc	160	43,630	0.31
International Business Machines Corp	232	68,389	0.48	Stryker Corp	62	24,529	0.17
Intuit Inc	31	24,417	0.17	Sunrun Inc	2,309	18,888	0.13
Itron Inc	2,087	274,712	1.94	Synopsys Inc	67	34,350	0.24
Johnson & Johnson Inc	1,225	187,119	1.32	Sysco Corp	255	19,314	0.14
Keurig Dr Pepper Inc	2,231	73,757	0.52	T Mobile USA Inc	291	69,334	0.49
Kimberly Clark Corp	751	96,819	0.68	Tesla Inc	767	243,645	1.72
Kroger Co	623	44,688	0.32	The JM Smucker Company	305	29,951	0.21
Lennox International Inc	43	24,649	0.17	The Kraft Heinz Co	2,600	67,132	0.47
Linde Plc	307	144,038	1.02	Tradeweb Markets Inc	228	33,379	0.24
Lowes Companies Inc	188	41,712	0.29	Twilio Inc A	169	21,017	0.15
Marriott International	171	46,719	0.33	Verisk Analytics Inc	376	117,124	0.83
Marsh & McLennan Cos Inc	694	151,736	1.07	Verizon Communications Inc	1,787	77,323	0.55
Mastercard Inc	387	217,471	1.53	Visa Inc	645	229,007	1.61
McCormick & Company	550	41,701	0.29	Wabtec Corp	536	112,212	0.79
McKesson Corp	24	17,587	0.12	Waste Management Inc	261	59,722	0.42
Merck & Co Inc	509	40,292	0.28	Welltower Inc	139	21,368	0.15
Mettler Toledo International Inc	14	16,446	0.12	Zoom Video Communications Inc	461	35,949	0.25
Microsoft Corp	1,552	771,980	5.45			8,456,648	59.61
Moody's Corp	59	29,594	0.21				
Motorola Solutions Inc	175	73,580	0.52				
MSCI Inc	37	21,339	0.15				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich			
HSBC Holdings Plc	2,305	27,853	0.20
National Grid Plc	1,144	16,641	0.12
Relx Plc	928	50,066	0.35
Unilever Plc	797	48,328	0.34
Willis Towers Watson Plc	283	86,740	0.61
		229,628	1.62
AKTIEN INSGESAMT		13,593,860	95.82
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		13,593,860	95.82
Wertpapieranlagen insgesamt		13,593,860	95.82
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		181,434	1.28
Sonstige Nettovermögenswerte		410,864	2.90
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		14,186,158	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	10,577,256	USD	12,276,063	16/07/2025	151,510
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	535	EUR	456	01/07/2025	(1)
State Street	EUR	937,865	USD	1,101,522	07/07/2025	(611)
						150,898

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	12.81
Technologie	9.56
Halbleitergeräte und -produkte	6.57
Nahrungsmittel und Getränke	5.97
Gesundheitswesen	5.83
Elektrogeräte und -komponenten	5.76
Kommunikation	5.74
Versicherungen	5.05
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.74
Baustoffe und Baumaterialien	3.57
Banken	3.55
Energie- und Wasserversorgung	2.88
Industrie	2.68
Finanzdienstleistungen	2.50
Chemikalien	2.28
Automobile	2.17
Einzelhandel	1.82
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.74
Nichtzyklische Konsumgüter	1.65
Medien	1.36
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.19
Zyklische Konsumgüter	1.18
Maschinen	1.17
Immobilien	1.14
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.69
Holdingsgesellschaften	0.66
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.65
Verkehr und Transport	0.61
Umweltkontrolle	0.42
Behälter und Verpackung	0.30
Büro- und Geschäftsausstattung	0.20
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.14
Versorgungsbetriebe	0.12
Vertrieb und Großhandel	0.12
Gesamt	95.82

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Dänemark (Fortsetzung)			
Belgien							
Crelan SA FRN 23/01/2032	7,000,000	7,655,480	0.62	Orsted A/S FRN 31/12/2099	4,000,000	4,077,320	0.33
European Union 0.4% 04/02/2037	5,000,000	3,661,850	0.29	Orsted A/S FRN 31/12/2099	6,000,000	5,671,350	0.46
European Union 1.25% 04/02/2043	13,549,463	9,439,098	0.76			27,125,201	2.19
European Union 2.625% 04/02/2048	9,000,000	7,501,410	0.60	Deutschland			
European Union 2.75% 04/02/2033	10,000,000	9,966,500	0.80	Commerzbank AG FRN 14/01/2032	6,000,000	6,051,000	0.49
European Union 3.25% 04/02/2050	5,000,000	4,578,150	0.37	Commerzbank AG FRN 25/03/2029	5,000,000	5,327,200	0.43
		42,802,488	3.44	Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	10,000,000	9,887,700	0.80
Brasilien				E.ON SE 1.625% 29/03/2031	2,365,000	2,200,136	0.18
Suzano Austria GmbH 5.75% 14/07/2026	5,000,000	4,306,600	0.35	E.ON SE 3.875% 12/01/2035	6,000,000	6,178,500	0.50
		4,306,600	0.35	Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	4,100,000	4,113,653	0.33
Chile				Evonik Industries AG FRN 02/09/2081	6,000,000	5,825,781	0.47
Colbun SA 3.15% 19/01/2032	5,000,000	3,781,916	0.30	Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.375% 02/02/2028	4,500,000	395,343	0.03
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	8,000,000	6,772,044	0.55	Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.75% 14/09/2029	5,000,000	3,934,551	0.32
Inversiones CMPC SA 6.125% 23/06/2033	3,000,000	2,621,018	0.21	Kreditanstalt für Wiederaufbau 2.75% 14/02/2033	10,000,000	10,033,900	0.81
Sociedad De Transmision 4% 27/01/2032	5,000,000	3,939,176	0.32	Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.45% 16/01/2030	10,000,000	5,724,944	0.46
Sociedad De Transmision 4% 27/01/2032	1,000,000	788,440	0.06	Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.875% 03/02/2031	10,400,000	12,578,860	1.01
		17,902,594	1.44	LB Baden Wuerttemberg 1.125% 08/12/2025	3,000,000	3,450,186	0.28
Dänemark				Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	8,000,000	6,873,360	0.55
Orsted A/S 1.5% 26/11/2029	7,000,000	6,566,490	0.53	Vonovia SE 5% 23/11/2030	800,000	866,880	0.07
Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	6,500,000	6,659,055	0.54			83,441,994	6.73
Orsted A/S 5.375% 13/09/2042	4,000,000	4,150,986	0.33	Finnland			
				Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	6,000,000	5,478,960	0.44
						5,478,960	0.44

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich				Hongkong			
BNP Paribas SA FRN 30/05/2028	6,000,000	5,780,880	0.47	MTR Corp Ltd 1.625% 19/08/2030	5,000,000	3,789,668	0.31
BNP Paribas SA FRN 30/06/2027	8,000,000	6,623,756	0.53			3,789,668	0.31
BPCE SA 3.25% 26/06/2035	2,400,000	2,399,904	0.19	Irland			
BPCE SA FRN 14/01/2028	3,600,000	3,495,204	0.28	AlB Group Plc FRN 16/02/2029	8,000,000	8,614,320	0.69
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	5,000,000	4,618,200	0.37	AlB Group Plc FRN 20/05/2035	7,000,000	7,240,608	0.58
Compagnie de St Gobain SA 3.375% 08/04/2030	4,400,000	4,479,376	0.36	AlB Group Plc FRN 23/10/2031	4,000,000	4,385,800	0.35
Compagnie de St Gobain SA 3.625% 08/04/2034	5,000,000	5,055,850	0.41	Bank of Ireland Group Plc FRN 19/05/2032	5,000,000	5,034,200	0.41
Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	7,000,000	7,091,350	0.57	ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	5,647,000	5,165,840	0.42
Covivio SA 4.625% 05/06/2032	7,000,000	7,444,080	0.60	ESB Finance Dac 4.25% 03/03/2036	4,000,000	4,192,720	0.34
Crédit Agricole SA 3.5% 26/09/2034	6,000,000	5,934,360	0.48	Smurfit Kappa Treasury 5.438% 03/04/2034	3,000,000	2,591,678	0.21
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	8,000,000	6,486,320	0.52			37,225,166	3.00
Electricité de France SA 4.75% 12/10/2034	7,500,000	8,062,575	0.65	Italien			
Engie SA 3.875% 06/12/2033	7,000,000	7,189,420	0.58	A2A SpA 1% 02/11/2033	6,000,000	4,899,240	0.39
Engie SA 4.25% 06/03/2044	4,500,000	4,438,665	0.36	A2A SpA 1% 16/07/2029	5,000,000	4,666,400	0.38
Engie SA 4.5% 06/09/2042	4,000,000	4,104,840	0.33	A2A SpA 3.625% 30/01/2035	4,726,000	4,702,134	0.38
Icade SA 0.625% 18/01/2031	7,000,000	5,981,290	0.48	A2A SpA FRN 31/12/2099	7,000,000	7,257,110	0.58
Icade SA 1% 19/01/2030	4,000,000	3,611,320	0.29	Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031	5,000,000	4,753,009	0.38
La Banque Postale 1.375% 24/04/2029	8,500,000	8,044,910	0.65	Assicurazioni Generali SpA 5.272% 12/09/2033	7,000,000	7,651,140	0.62
RCI Banque SA 4.75% 06/07/2027	3,000,000	3,111,780	0.25	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15/07/2033	6,000,000	6,138,600	0.49
RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	7,000,000	7,379,820	0.59	Hera SpA 2.5% 25/05/2029	6,000,000	5,938,920	0.48
Société Générale SA FRN 13/11/2030	8,300,000	8,422,923	0.68	Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	7,000,000	6,684,790	0.54
Société Générale SA FRN 22/09/2028	8,000,000	7,717,680	0.62	Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	9,000,000	9,423,450	0.76
Unibail Rodamco Westfield SE 3.875% 11/09/2034	7,000,000	6,968,920	0.56	Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	6,000,000	6,799,800	0.55
Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	3,400,000	3,465,711	0.28	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	7,035,000	7,219,176	0.58
		137,909,134	11.10	Terna SpA FRN 31/12/2099	6,004,000	6,209,697	0.50

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Italien (Fortsetzung)				Niederlande (Fortsetzung)			
Terna SpA FRN 31/12/2099	7,000,000	6,800,570	0.55	De Volksbank NV FRN 22/10/2030	7,000,000	6,989,500	0.56
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	9,160,000	8,674,245	0.70	De Volksbank NV FRN 31/12/2099	3,800,000	3,977,460	0.32
		97,818,281	7.88	Iberdrola International BV FRN 31/12/2099	5,000,000	4,606,750	0.37
Luxemburg				ING Groep NV 4.625% 06/01/2026	1,800,000	1,534,122	0.12
European Investment Bank 0.5% 13/11/2037	11,000,000	8,020,760	0.65	ING Groep NV FRN 01/07/2026	9,500,000	8,093,031	0.65
European Investment Bank 0.75% 15/07/2027	10,000,000	5,280,990	0.43	ING Groep NV FRN 09/06/2032	8,000,000	7,704,400	0.62
European Investment Bank 1.5% 02/03/2027	10,000,000	887,270	0.07	NN Group NV FRN 03/11/2043	4,578,000	5,105,569	0.41
European Investment Bank 1.5% 15/11/2047	5,000,000	3,469,750	0.28	REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	7,000,000	6,389,040	0.51
European Investment Bank 1.625% 09/10/2029	10,000,000	7,806,491	0.63	Stellantis NV 3.75% 19/03/2036	4,000,000	3,716,120	0.30
European Investment Bank 3.3% 03/02/2028	20,000,000	11,098,945	0.89	Stellantis NV 4.375% 14/03/2030	3,000,000	3,113,070	0.25
European Investment Bank 3.75% 14/02/2033	16,000,000	13,367,252	1.08	Tennet Holding BV 4.5% 28/10/2034	5,000,000	5,417,400	0.44
European Investment Bank 4.2% 21/08/2028	10,000,000	5,681,899	0.46	Tennet Holding BV FRN 31/12/2099	3,375,000	3,450,938	0.28
SEGRO Capital Sarl 1.875% 23/03/2030	4,000,000	3,777,200	0.30			96,728,515	7.79
		59,390,557	4.79	Österreich			
Mexiko				Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	8,000,000	7,523,360	0.61
Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	3,160,000	2,208,326	0.18	Uniqqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	2,000,000	1,765,360	0.14
Trust F-1401 7.375% 13/02/2034	3,000,000	2,601,748	0.21			9,288,720	0.75
		4,810,074	0.39	Philippinen			
Niederlande				Asian Development Bank 1.6% 18/03/2030	880,000	441,887	0.04
ABN Amro Bank NV 0.5% 23/09/2029	6,000,000	5,444,160	0.44	Asian Development Bank 3.125% 26/09/2028	3,800,000	3,177,072	0.26
ABN Amro Bank NV FRN 13/12/2029	7,000,000	5,562,226	0.45			3,618,959	0.30
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	8,040,000	6,699,889	0.54				
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/09/2026	7,000,000	5,913,870	0.48				
CTP NV 4.75% 05/02/2030	7,000,000	7,342,090	0.59				
De Volksbank NV 3.625% 21/10/2031	5,600,000	5,668,880	0.46				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens			
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)						
Portugal				Spanien (Fortsetzung)						
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	8,000,000	7,902,160	0.64	Merlin Properties Socimi 1.375% 01/06/2030	4,000,000	3,674,080	0.30			
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	10,000,000	10,005,775	0.81	Red Electrica Corporacion SA FRN 31/12/2099	7,000,000	7,211,750	0.58			
Fidelidade - Companhia de Seguros S.A. FRN 31/12/2099	6,000,000	6,492,540	0.52	Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	6,000,000	6,070,740	0.49			
		24,400,475	1.97	Telefonica Emisiones SAU 4.183% 21/11/2033	5,000,000	5,134,500	0.41			
						75,067,771	6.05			
Schweden				Vereinigte Staaten						
Heimstaden Bostad Ab 3.75% 02/10/2030	4,366,000	4,332,120	0.35	Alexandria Real Estate 2.95% 15/03/2034	6,000,000	4,310,957	0.35			
Skandinaviska Enskilda 4.375% 06/11/2028	2,597,000	2,735,446	0.22	Alexandria Real Estate 3.8% 15/04/2026	7,000,000	5,921,695	0.48			
Telia company AB FRN 11/05/2081	8,000,000	7,901,280	0.64	Boston Properties Ltd 2.55% 01/04/2032	8,000,000	5,752,968	0.46			
Vattenfall AB FRN 29/06/2083	850,000	904,024	0.07	Boston Properties Ltd 3.4% 21/06/2029	6,000,000	4,847,697	0.39			
Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	5,000,000	4,952,233	0.40	Brambles Usa Inc 3.625% 02/04/2033	2,017,000	2,040,032	0.16			
		20,825,103	1.68	Dow Chemical Co 5.15% 15/02/2034	3,000,000	2,556,364	0.21			
Schweiz				General Motors Co 5.4% 15/10/2029				5,000,000	4,350,234	0.35
Eurofima EG 0.15% 10/10/2034	8,000,000	6,144,480	0.49	Healthpeak Properties 1.35% 01/02/2027	7,000,000	5,686,610	0.46			
		6,144,480	0.49	Intel Corp 4.15% 05/08/2032	5,000,000	4,039,913	0.33			
Spanien				Johnson Controls International Plc/Tyco Fire & Security Finance SCA 1.75% 15/09/2030				4,000,000	2,992,596	0.24
Banco de Sabadell SA FRN 10/11/2028	10,000,000	10,558,400	0.85	Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	6,000,000	4,515,050	0.36			
Banco de Sabadell SA FRN 27/05/2031	7,000,000	7,083,090	0.57	Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	7,000,000	5,267,559	0.42			
Caixabank SA FRN 03/12/2026	5,000,000	5,756,847	0.46	Niagara Mohawk Power 5.783% 16/09/2052	8,000,000	6,674,645	0.54			
Caixabank SA FRN 09/02/2029	9,000,000	8,511,210	0.69	Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	4,000,000	2,240,031	0.18			
Caixabank SA FRN 14/11/2030	8,000,000	8,758,160	0.71	Principal Life Global Funding II 1.25% 16/08/2026	6,000,000	4,943,364	0.40			
Caixabank SA FRN 18/06/2031	4,100,000	4,047,354	0.33	Public Service Electric 5.125% 15/03/2053	6,000,000	4,815,859	0.39			
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.375% 04/04/2032	4,000,000	4,248,400	0.34							
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 3.25% 22/01/2030	4,000,000	4,013,240	0.32							

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Belgien			
Southwestern Public Service Company 3.75% 15/06/2049	5,000,000	3,088,040	0.25	Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	8,930,000	7,951,540	0.64
Verizon Communications Inc 2.85% 03/09/2041	4,000,000	2,415,394	0.19	Belgium (Kingdom of) 2.75% 22/04/2039	7,800,000	7,187,232	0.58
Verizon Communications Inc 3.875% 01/03/2052	4,000,000	2,537,659	0.20			15,138,772	1.22
VF Corp 0.25% 25/02/2028	5,000,000	4,380,562	0.35	Chile			
VF Corp 4.25% 07/03/2029	2,776,000	2,666,626	0.21	Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	8,000,000	6,918,480	0.56
		86,043,855	6.92	Chile (Republic of) 1.25% 29/01/2040	10,000,000	7,022,900	0.57
Vereinigtes Königreich				Chile (Republic of) 2.55% 27/01/2032	8,000,000	5,989,047	0.48
Anglian Water Osprey FIN 2.75% 26/10/2029	375,000	397,617	0.03	Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	7,000,000	4,258,681	0.34
Brambles Finance Plc 4.25% 22/03/2031	4,000,000	4,230,080	0.34			24,189,108	1.95
DS Smith Plc 4.375% 27/07/2027	6,000,000	6,192,900	0.50	Frankreich			
DS Smith Plc 4.5% 27/07/2030	3,000,000	3,171,330	0.26	France (Republic of) - Caisse Française de Financement Local 3.25% 17/04/2035	5,800,000	5,788,632	0.47
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	8,000,000	7,414,720	0.60	France (Republic of) 0.5% 25/06/2044	26,350,000	14,815,813	1.18
Natwest Group Plc FRN 06/09/2028	6,136,000	6,339,777	0.51	France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	20,500,000	16,446,534	1.31
Natwest Group Plc FRN 09/11/2028	4,000,000	4,403,471	0.35	France (Republic of) 3% 25/06/2049	3,100,000	2,672,603	0.22
Scottish Hydro Electric 2.125% 24/03/2036	3,000,000	2,566,968	0.21	Paris France (Republic of) 1.75% 25/05/2031	12,000,000	11,231,760	0.90
The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	2,500,000	2,444,502	0.20	Régie Autonome Des Transports 3.25% 25/05/2034	2,800,000	2,777,824	0.22
United Utilities Water Finance Plc 3.5% 27/02/2033	3,903,000	3,872,557	0.31	SNCF Réseau 0.625% 17/04/2030	5,000,000	4,531,600	0.36
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	7,600,000	8,462,681	0.68	SNCF Réseau 0.75% 25/05/2036	8,000,000	5,973,520	0.48
		49,496,603	3.99	SNCF Réseau 1% 09/11/2031	8,600,000	7,610,484	0.61
ANLEIHEN INSGESAMT		893,615,198	72.00	SNCF Réseau 1.875% 30/03/2034	2,200,000	1,948,936	0.16
				SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	2,200,000	1,585,496	0.13
				SNCF Réseau 5.875% 29/01/2055	2,800,000	3,267,700	0.26
				Société des Grands Projets 0.7% 15/10/2060	4,000,000	1,463,000	0.12

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)				Kanada			
Société des Grands Projets 1% 18/02/2070	2,000,000	722,440	0.06	Canada - Ottawa (City of) 2.5% 11/05/2051	6,500,000	2,752,923	0.22
Société des Grands Projets 1% 26/11/2051	5,000,000	2,558,650	0.21	Canada - Quebec (Province of) 2.1% 27/05/2031	12,000,000	7,044,388	0.57
Société des Grands Projets 1.125% 25/05/2034	7,000,000	5,861,450	0.47	Canada - Quebec (Province of) 3.65% 20/05/2032	18,500,000	11,733,632	0.94
Société des Grands Projets 1.7% 25/05/2050	3,000,000	1,916,700	0.15			21,530,943	1.73
Société des Grands Projets 3.5% 25/05/2043	2,000,000	1,902,320	0.15	Niederlande			
		93,075,462	7.46	Neder Waterschapsbank 0.01% 02/10/2034	6,000,000	4,535,460	0.37
Hongkong						4,535,460	0.37
Hong Kong 5.25% 11/01/2053	3,000,000	2,637,221	0.21	Norwegen			
		2,637,221	0.21	Kommunalbanken AS 5.25% 18/04/2034	18,600,000	10,879,963	0.88
Indonesien						10,879,963	0.88
Indonesia (Republic of) 3.55% 09/06/2051	5,000,000	3,024,579	0.24	Österreich			
Indonesia (Republic of) 4.7% 06/06/2032	10,000,000	8,536,614	0.69	Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	5,900,000	4,331,544	0.35
		11,561,193	0.93	Austria (Republic of) 2.9% 23/05/2029	3,000,000	3,073,500	0.25
Irland						7,405,044	0.60
Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	5,500,000	5,185,895	0.42	Schweden			
Ireland (Republic of) 3% 18/10/2043	2,500,000	2,376,950	0.19	Sweden (Kingdom of) 0.125% 09/09/2030	70,000,000	5,724,327	0.46
		7,562,845	0.61			5,724,327	0.46
Italien				Schweiz			
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	16,400,000	10,899,112	0.88	Canton of Geneva 0.3% 28/11/2039	3,000,000	2,931,664	0.24
Italy (Republic of) 3.25% 17/06/2033	3,800,000	3,766,332	0.30	Switzerland (Republic of) 1.5% 26/10/2038	4,000,000	4,798,926	0.39
Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	13,500,000	14,281,110	1.15			7,730,590	0.63
Italy (Republic of) 4% 30/10/2031	13,000,000	13,860,080	1.12	Serbien			
Italy (Republic of) 4.1% 30/04/2046	2,000,000	2,021,800	0.16	Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	10,000,000	9,234,300	0.74
		44,828,434	3.61			9,234,300	0.74

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Singapur			
Singapore Government 3% 01/08/2072	5,800,000	4,530,955	0.36
Singapore Government 3.25% 01/06/2054	3,000,000	2,398,478	0.19
		6,929,433	0.55
Slowenien			
Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	3,706,000	3,213,584	0.26
		3,213,584	0.26
Spanien			
Adif Alta Velocidad 0.55% 30/04/2030	4,700,000	4,215,242	0.34
Adif Alta Velocidad 0.55% 31/10/2031	9,700,000	8,294,179	0.67
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	35,500,000	23,450,234	1.88
		35,959,655	2.89
STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT		312,136,334	25.10
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		1,205,751,532	97.10
Wertpapieranlagen insgesamt		1,205,751,532	97.10
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		30,183,008	2.43
Sonstige Nettovermögenswerte		5,869,365	0.47
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,241,803,905	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Credit Default Swaps

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
BNP Paribas	41,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 43 VERSION 1	20/06/2030	(3,803,254)
						(3,803,254)

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	14,126,936	EUR	12,171,875	16/07/2025	(148,279)
State Street	EUR	395,103	USD	458,634	16/07/2025	4,753
State Street	EUR	1,400,303	SGD	2,074,632	16/07/2025	12,505
State Street	EUR	495,261	CHF	464,704	16/07/2025	(2,488)
State Street	EUR	42,758	AUD	76,210	16/07/2025	240
State Street	SGD	106,370,060	EUR	71,806,648	16/07/2025	(651,825)
State Street	CHF	35,693,342	EUR	37,968,702	16/07/2025	262,929
State Street	AUD	3,495,042	EUR	1,966,645	16/07/2025	(16,716)
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
Barclays Bank	EUR	7,075,379	SGD	10,400,000	07/07/2025	118,909
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	66,651,335	GBP	56,340,000	07/07/2025	900,316
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	7,510,726	CHF	7,000,000	07/07/2025	16,952
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	24,333,420	CAD	38,100,000	07/07/2025	547,855
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	1,491,023	GBP	1,280,000	06/08/2025	(36)
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	EUR	9,945,304	SEK	108,000,000	07/07/2025	291,569
BofA Securities	EUR	1,239,059	JPY	202,000,000	07/07/2025	47,449
Europe SA						
Citigroup Global	USD	29,000,000	EUR	24,759,629	07/07/2025	(62,717)
Markets Europe AG						
Citigroup Global	EUR	228,865,914	USD	262,160,000	07/07/2025	5,605,831
Markets Europe AG						
Citigroup Global	EUR	43,271,578	AUD	76,440,000	07/07/2025	607,175
Markets Europe AG						
Citigroup Global	GBP	13,000,000	EUR	15,229,391	07/07/2025	(57,874)
Markets Europe AG						
Société Générale	SEK	20,000,000	EUR	1,804,230	07/07/2025	(16,501)
State Street	EUR	11,235	CHF	10,521	01/07/2025	(25)
State Street	EUR	5,739	CHF	5,377	02/07/2025	(16)
State Street	AUD	26,947	EUR	15,044	08/07/2025	(5)
State Street	EUR	15,044	AUD	26,947	08/07/2025	-
Luxembourg						
						7,460,001

	% des Nettovermögens
Baustoffe und Baumaterialien	0.98
Bau- und Ingenieurwesen	0.83
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.68
Chemikalien	0.47
Mortgage und Asset Backed Securities	0.46
Internet, Software und IT-Dienste	0.22
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.21
Erdöl und Erdgas	0.21
Nahrungsmittel und Getränke	0.18
Gesamt	97.10

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung	
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
EURO-BUXL 30Y BND SEP25	EUR	175	20,779,500	08/09/2025	(378,000)	
EURO-BOBL FUTURE SEP25	EUR	(168)	(19,770,240)	08/09/2025	68,630	
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	243	31,626,450	08/09/2025	(43,290)	
EURO-OAT FUTURE SEP25	EUR	(46)	(5,696,640)	08/09/2025	42,780	
US 5YR NOTE (CBT) SEP25	USD	23	2,135,708	30/09/2025	21,584	
LONG GILT FUTURE SEP25	GBP	290	31,494,874	26/09/2025	498,187	
US 10YR NOTE (CBT)SEP25	USD	(3)	(286,557)	19/09/2025	(4,512)	
US 10YR ULTRA FUT SEP25	USD	(240)	(23,362,238)	19/09/2025	(189,893)	
US ULTRA BOND CBT SEP25	USD	(36)	(3,653,365)	19/09/2025	(117,402)	
US 2YR NOTE (CBT) SEP25	USD	126	22,329,059	30/09/2025	85,123	
CAN 10YR BOND FUT SEP25	CAD	58	4,417,758	18/09/2025	27,158	
JPN 10Y BOND(OSE) SEP25	JPY	4	3,279,611	12/09/2025	8,965	
AUST 10Y BOND FUT SEP25	AUD	44	2,815,602	15/09/2025	20,663	
					Gesamt	39,992

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	31.20
Banken	23.12
Elektrogeräte und -komponenten	11.72
Finanzdienstleistungen	5.96
Immobilien	4.96
Versorgungsbetriebe	3.11
Industrie	2.69
Verkehr und Transport	2.69
Versicherungen	2.46
Technologie	1.52
Automobile	1.30
Energie- und Wasserversorgung	1.10
Kommunikation	1.03

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
AKTIEN				Italien			
Belgien							
VGP	8,738	747,099	0.51	Diasorin SpA	29,911	2,717,713	1.86
		747,099	0.51	ERG Spa	116,487	2,161,999	1.48
Dänemark				Finecobank SpA			
Demant A/S	78,862	2,792,659	1.91	Infrastrutture Wireless Italy SpA	329,563	3,420,864	2.34
Rockwool International AS	30,361	1,206,179	0.82	Prysmian SpA	57,851	3,473,374	2.37
		3,998,838	2.73	Telecom Italia Rsp	1,576,720	730,652	0.50
Deutschland				16,874,793			
				11.54			
Niederlande							
Beiersdorf AG	21,328	2,273,565	1.55	Arcadis NV	60,676	2,499,851	1.71
Carl Zeiss Meditec AG	38,564	2,198,148	1.50	ASR Nederland NV	84,139	4,743,756	3.25
Eckert & Ziegler Strahlen und Medizintechnik AG	11,078	754,966	0.52			7,243,607	4.96
Jungheinrich	18,550	741,258	0.51	Norwegen			
Knorr-Bremse AG	26,316	2,159,228	1.48	Kongsberg Gruppen ASA	46,473	1,529,082	1.04
Nemetschek SE	26,965	3,316,695	2.27	Storebrand ASA	415,354	4,993,056	3.42
Tag Immobilien AG	214,628	3,238,737	2.21			6,522,138	4.46
		14,682,597	10.04	Österreich			
Finnland							
Valmet OYJ	102,886	2,702,815	1.85	Erste Group Bank AG	56,395	4,077,358	2.79
		2,702,815	1.85	Wienerberger AG	85,516	2,704,016	1.85
Frankreich				6,781,374			
				4.64			
Schweden							
Eiffage SA	34,194	4,077,634	2.79	Axfood AB	124,170	3,103,347	2.12
Eurazeo SE	30,125	1,824,069	1.25	Holmen Ab B Shares	89,537	3,002,907	2.05
JC Decaux SA	89,560	1,388,180	0.95	Tele2 AB B Shs	342,667	4,234,615	2.89
Sopra Steria Group	14,395	2,976,886	2.03			10,340,869	7.06
Spie SA	85,787	4,092,040	2.80	Schweiz			
Valeo SA	144,926	1,346,363	0.92	Belimo Holding AG	3,575	3,091,448	2.11
		15,705,172	10.74	Cembra Money Bank AG	43,081	4,596,797	3.14
Irland				Galenica AG			
Kerry Group Plc	27,530	2,580,938	1.76	Interroll Holding Ltd	751	1,593,009	1.09
		2,580,938	1.76	Siegfried Holding AG	25,170	2,405,521	1.64
				SIG Combibloc Group AG			
				113,948			
				1,787,785			
				16,972,786			
				11.59			

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Spanien			
Acciona SA	18,401	2,811,673	1.92
Bankinter SA	246,240	2,728,339	1.86
		5,540,012	3.78
Vereinigtes Königreich			
Barratt Developments Plc	649,586	3,457,205	2.36
Burberry Group Plc	127,389	1,757,795	1.20
Croda International Plc	36,844	1,257,659	0.86
Electrocomponents Plc	327,919	2,199,254	1.50
Genuit Group Plc	479,171	2,201,173	1.50
Howden Joinery Group Plc	267,029	2,668,401	1.82
Intermediate Capital Group PLC	110,534	2,487,836	1.70
Intertek Group Plc	65,096	3,602,065	2.46
Pearson Plc	182,433	2,281,994	1.56
Spectris Plc	74,763	3,349,736	2.29
Unite Group Plc	159,591	1,578,945	1.08
United Utilities Group Plc	209,705	2,794,496	1.91
Weir Group Plc	80,955	2,353,216	1.61
		31,989,775	21.85
AKTIEN INSGESAMT		142,682,813	97.51
OFFENE INVESTMENTFONDS			
Frankreich			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	999	2,610,192	1.78
		2,610,192	1.78
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		2,610,192	1.78
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		145,293,005	99.29
Wertpapieranlagen insgesamt		145,293,005	99.29
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,030,287	0.70
Sonstige Nettovermögenswerte		10,977	0.01
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		146,334,269	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Gesundheitswesen	9.21
Baustoffe und Baumaterialien	7.92
Banken	7.64
Versicherungen	6.67
Technologie	6.13
Finanzdienstleistungen	5.62
Bau- und Ingenieurwesen	5.59
Maschinen	4.93
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	4.39
Internet, Software und IT-Dienste	4.30
Elektrogeräte und -komponenten	4.29
Nahrungsmittel und Getränke	3.88
Kommunikation	3.39
Energie- und Wasserversorgung	3.39
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.46
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	2.36
Papier- und Forstprodukte	2.05
Vertrieb und Großhandel	1.82
Offene Investmentfonds	1.78
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.61
Immobilien	1.59
Medien	1.56
Behälter und Verpackung	1.22
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.20
Luftfahrt und Verteidigung	1.04
Werbung	0.95
Automobile	0.92
Chemikalien	0.86
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.52
Gesamt	99.29

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens			
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)						
ANLEIHEN				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
Australien										
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	192,000	177,313	1.10	Axalta Coating Systems Ltd 3.375% 15/02/2029	150,000	142,189	0.88			
		177,313	1.10	Ball Corp 6.875% 15/03/2028	121,000	123,900	0.77			
Kanada				Beacon Mobility Corp 7.25% 01/08/2030				20,000	20,436	0.13
1011778 B.C. Unlimited Liability/New Red Finance 5.625% 15/09/2029	113,000	114,737	0.71	Bread Financial Holdings Inc 9.75% 15/03/2029	18,000	19,396	0.12			
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	210,000	200,959	1.24	Caci International Inc 6.375% 15/06/2033	62,000	64,058	0.40			
Great Canadian Gaming Co 8.75% 15/11/2029	69,000	67,587	0.42	Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	165,000	170,974	1.06			
Nova Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	110,000	109,496	0.68	Camelot Return Intermediate Holdings 8.75% 01/08/2028	20,000	18,460	0.11			
Nova Chemicals Corp 9% 15/02/2030	22,000	23,787	0.15	Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	41,000	42,702	0.26			
Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	80,000	76,827	0.47	Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	48,000	50,121	0.31			
		593,393	3.67	Carnival Corp 6.125% 15/02/2033	80,000	81,902	0.51			
Vereinigte Staaten				CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032				170,000	158,418	0.98
Acco Brands Corp 4.25% 15/03/2029	162,000	143,454	0.89	CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	246,000	225,005	1.40			
Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	170,000	161,686	1.00	CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030	110,000	110,430	0.68			
ADT Corp 4.875% 15/07/2032	160,000	153,699	0.95	Celanese Us Holdings Llc 6.75% 15/04/2033	96,000	97,075	0.60			
Advanced Drainage System Inc 6.375% 15/06/2030	146,000	149,434	0.92	Central Garden & Pet Co 4.125% 30/04/2031	70,000	65,063	0.40			
Allied Universal 6.875% 15/06/2030	147,000	149,132	0.92	Charles River Laboratories 4% 15/03/2031	50,000	45,846	0.28			
Aramark Services Inc 5% 01/02/2028	120,000	119,632	0.74	Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	190,000	199,153	1.23			
Arcosa Inc 6.875% 15/08/2032	91,000	94,498	0.58	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	50,000	49,935	0.31			
Aretec Escrow Issuer II Inc 10% 15/08/2030	40,000	44,007	0.27	Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	242,000	228,106	1.42			
Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	111,000	106,483	0.66	Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	121,000	118,282	0.73			
Avient Corp 6.25% 01/11/2031	134,000	135,336	0.84	Cornerstone Building 6.125% 15/01/2029	64,000	46,466	0.29			
				Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	78,000	70,323	0.43			

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	180,000	181,650	1.12	Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	90,000	90,259	0.56
Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	187,000	189,631	1.17	Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	60,000	60,335	0.37
Dell Inc 4.85% 01/02/2035	56,000	54,064	0.33	Iqvia Inc 6.25% 01/02/2029	13,000	13,596	0.08
Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	180,000	175,333	1.08	Iqvia Inc 6.25% 01/06/2032	151,000	155,148	0.96
Ellucian Holdings Inc 6.5% 01/12/2029	49,000	50,235	0.31	Iron Mountain Inc 5% 15/07/2028	190,000	188,635	1.17
Emerald Debt Merger 6.75% 15/07/2031	122,000	126,363	0.78	Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	35,000	33,517	0.21
Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	150,000	146,194	0.90	Labl Inc 5.875% 01/11/2028	23,000	20,156	0.12
Enersys 6.625% 15/01/2032	98,000	100,330	0.62	Level 3 Financing Inc 4.5% 01/04/2030	64,000	58,240	0.36
Enova International Inc 9.125% 01/08/2029	74,000	77,958	0.48	Level 3 Financing Inc 6.875% 30/06/2033	45,000	45,821	0.28
Enpro Inc 6.125% 01/06/2033	61,000	62,514	0.39	Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	70,000	71,082	0.44
Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	170,000	175,981	1.09	Magnera Corp 7.25% 15/11/2031	110,000	103,815	0.64
Gen Digital Inc 7.125% 30/09/2030	54,000	56,091	0.35	Marriott International 5.35% 15/03/2035	50,000	50,433	0.31
Graphic Packaging International LLC 6.375% 15/07/2032	103,000	105,300	0.65	Matthews International C 8.625% 01/10/2027	71,000	73,920	0.46
Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	140,000	106,050	0.66	Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	170,000	168,933	1.04
Gray Television Inc 5.375% 15/11/2031	160,000	120,111	0.74	MCAfee Co 7.375% 15/02/2030	176,000	166,384	1.03
Group 1 Automotive Inc 6.375% 15/01/2030	104,000	106,989	0.66	Midas Opco Holdings LLC 5.625% 15/08/2029	160,000	153,210	0.95
H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	185,000	179,337	1.11	Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	218,000	214,578	1.34
Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	172,000	182,273	1.13	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5.75% 15/11/2031	206,000	209,377	1.29
Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	145,000	141,162	0.87	NCL Corporation Ltd 6.75% 01/02/2032	47,000	48,046	0.30
Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	134,000	141,657	0.88	NCL Corporation Ltd 8.125% 15/01/2029	12,000	12,658	0.08
Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	33,000	33,130	0.20	NCR Corp 5% 01/10/2028	130,000	128,789	0.80
Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	72,000	73,463	0.45	Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	131,000	127,660	0.79
Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	88,000	79,770	0.49	Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	214,000	208,633	1.29
				Newell Brands Inc 6.625% 15/05/2032	66,000	63,126	0.39

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Newell Brands Inc 8.5% 01/06/2028	59,000	62,110	0.38	Service Corp International 5.75% 15/10/2032	87,000	87,996	0.54
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	44,000	43,925	0.27	Shift4 Payments LLC 6.75% 15/08/2032	146,000	151,722	0.94
Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	233,000	214,735	1.33	Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	64,000	51,920	0.32
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	285,000	283,755	1.76	Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	240,000	213,490	1.32
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	83,000	83,101	0.51	Sonic Automotive Inc 4.875% 15/11/2031	106,000	100,817	0.62
Owens Brockway 7.25% 15/05/2031	73,000	74,903	0.46	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	154,000	154,242	0.95
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	80,000	79,948	0.49	Starwood Property Trust 6.5% 01/07/2030	98,000	101,286	0.63
Pebblebrook Hotel/Financ 6.375% 15/10/2029	50,000	50,303	0.31	Surgery Center Holdings 7.25% 15/04/2032	163,000	166,303	1.03
Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	50,000	49,937	0.31	Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	100,000	99,913	0.62
Performance Food Group I 6.125% 15/09/2032	39,000	39,943	0.25	Tegna Inc 5% 15/09/2029	120,000	114,710	0.71
Post Holdings Inc 4.625% 15/04/2030	100,000	96,226	0.59	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	68,000	68,040	0.42
Post Holdings Inc 5.5% 15/12/2029	20,000	19,926	0.12	Terex Corp 6.25% 15/10/2032	63,000	63,170	0.39
Post Holdings Inc 6.375% 01/03/2033	84,000	84,976	0.53	UKG Inc 6.875% 01/02/2031	69,000	71,636	0.44
Resideo Funding Inc 6.5% 15/07/2032	168,000	172,325	1.07	Unisys Corp 10.625% 15/01/2031	70,000	72,164	0.45
Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15/03/2031	175,000	184,189	1.14	United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	50,000	49,398	0.31
Rocket Cos Inc 6.375% 01/08/2033	62,000	63,516	0.39	United Rentals North America 6.125% 15/03/2034	104,000	107,252	0.66
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	106,000	107,385	0.66	Univision Communications 8.5% 31/07/2031	132,000	132,266	0.82
Royal Caribbean Cruises Ltd 6% 01/02/2033	88,000	89,751	0.55	Us Acute Care Solutions 9.75% 15/05/2029	119,000	122,890	0.76
S&S Holdings 8.375% 01/10/2031	91,000	89,008	0.55	US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	82,000	79,926	0.49
Sabre Gbl Inc 11.125% 15/07/2030	62,000	64,930	0.40	Verde Purchaser LLC 10.5% 30/11/2030	110,000	119,212	0.74
Sally Holdings 6.75% 01/03/2032	100,000	102,748	0.64	Vici Properties Inc 4.25% 01/12/2026	52,000	51,701	0.32
Science Applications Inte 4.875% 01/04/2028	210,000	206,875	1.28	Viking Baked Goods Acqui 8.625% 01/11/2031	112,000	110,014	0.68
Sealed Air Corp 5% 15/04/2029	100,000	98,988	0.61	Voyager Parent LLC 9.25% 01/07/2032	36,000	37,478	0.23

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Wesco Distribution Inc 6.625% 15/03/2032	90,000	93,638	0.58
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	130,000	131,703	0.81
Whirlpool Corp 6.5% 15/06/2033	41,000	41,170	0.25
Williams Scotsman Inc 7.375% 01/10/2031	134,000	141,132	0.87
Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	110,000	107,678	0.67
XPO Logistics Inc 7.125% 01/06/2031	156,000	163,691	1.01
Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	169,000	169,306	1.05
Zebra Technologies Corp 6.5% 01/06/2032	93,000	95,693	0.59
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	183,000	172,187	1.06
		14,344,785	88.67
ANLEIHEN INSGESAMT		15,115,491	93.44
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		15,115,491	93.44
Wertpapieranlagen insgesamt		15,115,491	93.44
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		627,197	3.88
Sonstige Nettovermögenswerte		433,946	2.68
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		16,176,634	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	4,762,467	USD	5,527,369	16/07/2025	68,213
						68,213

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	46.38
Finanzdienstleistungen	11.93
Kommunikation	6.77
Internet, Software und IT-Dienste	6.07
Gesundheitswesen	3.20
Technologie	1.98
Nahrungsmittel und Getränke	1.74
Behälter und Verpackung	1.42
Metalle und Bergbau	1.34
Zyklische Konsumgüter	1.26
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.24
Bau- und Ingenieurwesen	1.23
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.13
Chemikalien	1.10
Energie- und Wasserversorgung	0.92
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.79
Mortgage und Asset Backed Securities	0.66
Einzelhandel	0.64
Elektrogeräte und -komponenten	0.62
Holdingsgesellschaften	0.60
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.56
Medien	0.51
Unterkunft	0.49
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.39
Unterhaltung	0.23
Verkehr und Transport	0.13
Baustoffe und Baumaterialien	0.11
Gesamt	93.44

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
AKTIEN				Vereinigte Staaten			
China				Alphabet Inc C shares	3,116	552,747	1.87
Alibaba Group Holding	35,800	500,744	1.70	Amazon.com Inc	2,706	593,669	2.01
		500,744	1.70	Applovin Corp Class A	2,371	830,040	2.81
Frankreich				Arista Networks Inc	5,413	553,804	1.88
Schneider Electric SA	2,026	537,002	1.82	Autodesk Inc	1,616	500,265	1.69
		537,002	1.82	Axon Enterprise Inc	1,092	904,110	3.06
Israel				Broadcom Inc	4,332	1,194,116	4.04
Cyberark Software Ltd	1,331	541,557	1.83	Cloudflare Inc Class A	5,056	990,116	3.35
		541,557	1.83	Confluent Inc Class A	16,492	411,146	1.39
Japan				Facebook Inc	1,215	896,779	3.04
Advantest Corp	12,600	929,440	3.15	Gitlab Inc Cl A	13,475	607,857	2.06
		929,440	3.15	Jfrog Ltd	22,223	975,145	3.30
Niederlande				Marvell Technology Inc	7,594	587,776	1.99
ASM International NV	690	440,130	1.49	Microsoft Corp	1,457	724,726	2.45
		440,130	1.49	Mongodb Inc	2,082	437,199	1.48
Republik Korea				Monolithic Power Systems Inc	487	356,182	1.21
SK Hynix Inc	3,030	655,572	2.22	Netflix Inc	422	565,113	1.91
		655,572	2.22	Nvidia Corp	11,590	1,831,105	6.21
Schweden				Palantir Technologies Inc	8,974	1,223,337	4.14
Spotify Tech SA	1,559	1,196,283	4.05	Procept Biorobotics Corp	6,300	362,880	1.23
		1,196,283	4.05	Qualcomm Inc	2,026	322,661	1.09
Singapur				Recursion Pharmaceuticals A	71,120	359,867	1.22
Trip.com Group Ltd	9,900	575,083	1.95	Roblox Corp	9,547	1,004,344	3.40
		575,083	1.95	Salesforce.com Inc	2,146	585,193	1.98
Taiwan				Servicenow Inc	495	508,900	1.72
Taiwan Semiconductor Sp ADR	3,028	685,812	2.32	Snowflake Inc Class A	2,349	525,636	1.78
		685,812	2.32	Synopsys Inc	1,968	1,008,954	3.42
				Tesla Inc	923	293,200	0.99
				Upstart Holdings Inc	7,077	457,740	1.55
				Vertiv Holdings Co A	4,645	596,464	2.02
						20,761,071	70.29

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich			
Arm Holdings Plc Adr	6,667	1,078,321	3.65
Relx Plc	15,106	814,978	2.76
		1,893,299	6.41
AKTIEN INSGESAMT		28,715,993	97.23
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		28,715,993	97.23
Wertpapieranlagen insgesamt		28,715,993	97.23
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		630,609	2.14
Sonstige Nettovermögenswerte		186,252	0.63
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		29,532,854	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	105,819	EUR	91,616	16/07/2025	(1,826)
State Street	EUR	10,114,861	USD	11,738,788	16/07/2025	145,496
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	2,414	GBP	1,759	01/07/2025	4
State Street	USD	43,142	EUR	36,848	01/07/2025	(112)
State Street	USD	11,687	GBP	8,530	07/07/2025	(2)
State Street	USD	15,923	EUR	13,588	02/07/2025	(28)
State Street	GBP	1	USD	1	01/07/2025	-
State Street	GBP	5	USD	7	02/07/2025	-
						143,532

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	37.38
Halbleitergeräte und -produkte	15.06
Technologie	9.35
Unterhaltung	7.45
Kommunikation	4.13
Elektrogeräte und -komponenten	3.84
Holdinggesellschaften	3.65
Einzelhandel	3.61
Verschiedene verarbeitende Industrien	3.06
Medien	2.76
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.95
Finanzdienstleistungen	1.55
Gesundheitswesen	1.23
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.22
Automobile	0.99
Gesamt	97.23

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				China (Fortsetzung)			
Aserbaidschan							
Southern Gas Corridor 6.875% 24/03/2026	600,000	607,752	0.43	ICBCIL Finance Co Ltd 3.625% 19/05/2026	1,000,000	993,500	0.70
		607,752	0.43	Industrial & Commercial Bank of China Ltd FRN 31/12/2099	1,100,000	1,079,716	0.76
Australien							
Australia and New Zealand Banking Group Ltd 6.742% 08/12/2032	1,500,000	1,635,530	1.16	Lenovo Group Ltd 5.831% 27/01/2028	2,000,000	2,057,280	1.46
Commonwealth Bank of Australia FRN 12/09/2034	2,200,000	2,084,598	1.48	Longfor Group Holdings Ltd 3.375% 13/04/2027	800,000	726,808	0.51
National Australia Bank 6.429% 12/01/2033	2,000,000	2,137,304	1.51	Meituan 2.125% 28/10/2025	600,000	595,038	0.42
		5,857,432	4.15	Meituan 3.05% 28/10/2030	1,500,000	1,384,665	0.98
Britische Jungferinseln				SMART INSIGHT INTERNATIONAL LIMITED 4.95% 28/07/2026			
ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026	2,000,000	1,968,400	1.39	8,000,000		96,306	0.07
Fortune Star BVI Ltd 5% 18/05/2026	800,000	784,752	0.56	Zhongsheng Group 5.98% 30/01/2028	377,000	373,878	0.26
Fortune Star BVI Ltd 5.95% 19/10/2025	400,000	399,572	0.28			16,743,127	11.82
		3,152,724	2.23	Deutschland			
China							
Bank of Communications Co Ltd FRN 31/12/2099	1,200,000	1,193,964	0.85	Allianz SE FRN 31/12/2099	800,000	702,773	0.50
BCEG Hongkong Co Ltd 2.22% 02/07/2026	629,000	613,162	0.43			702,773	0.50
CDB Financial Leasing FRN 28/09/2030	3,100,000	3,084,407	2.17	Hongkong			
CMB International Leasin 2.75% 12/08/2030	600,000	554,664	0.39	AIA Group Ltd 5.375% 05/04/2034	800,000	816,408	0.58
Greentown China Holdings 8.45% 24/02/2028	400,000	406,432	0.29	Bangkok Bank FRN 25/03/2040	1,000,000	999,260	0.71
Guangzhou Metro Investment Finance BVI 1.507% 17/09/2025	1,600,000	1,588,864	1.12	Bangkok Bank FRN 31/12/2099	1,100,000	1,096,546	0.78
Guojing Capital BVI 6.3% 02/12/2025	300,000	301,515	0.21	Bank of East Asia Ltd FRN 13/03/2027	300,000	303,042	0.21
ICBCIL Finance Co Ltd 1.75% 25/08/2025	1,700,000	1,692,928	1.20	Bank of East Asia Ltd FRN 27/06/2034	800,000	810,656	0.57
				CAS Capital No. 1 Limited FRN 31/12/2099	1,400,000	1,368,416	0.97
				Cathay Pacific MTN Financing Ltd 4.875% 17/08/2026	2,200,000	2,200,088	1.56
				Celestial Dynasty Ltd 6.375% 22/08/2028	389,000	373,409	0.26
				Central Plaza Development Ltd 7.15% 21/03/2028	1,000,000	1,011,940	0.72
				China Cinda 2020 I Management 5.75% 07/02/2027	1,000,000	1,015,010	0.72

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Hongkong (Fortsetzung)				Hongkong (Fortsetzung)			
China Cinda 2020 I Mngmn 5.375% 23/07/2027	800,000	810,576	0.57	Yanlord Land HK Co Ltd 5.125% 20/05/2026	500,000	488,545	0.35
China Great Wall International Holdings 2.375% 18/08/2030	300,000	264,252	0.19	Yuexiu REIT MTN Co 2.65% 02/02/2026	300,000	292,833	0.21
China Great Wall International Holdings VI 5.25% 23/04/2028	300,000	303,243	0.21			25,552,879	18.12
China Great Wall International Holdings VI 6.375% 02/01/2028	500,000	517,330	0.37	Indien			
China Great Wall International Holdings VI FRN 31/12/2099	500,000	518,140	0.37	10 Renew Power Subsidiar 4.5% 14/07/2028	1,600,000	1,519,392	1.08
China Oil and Gas Group 4.7% 30/06/2026	200,000	196,204	0.14	AXIS Bank Ltd FRN 31/12/2099	1,000,000	969,870	0.69
China Overseas Grand Oceans Group 2.45% 09/02/2026	500,000	489,295	0.35	Delhi International Airport 6.45% 04/06/2029	900,000	922,347	0.65
Elect Global Inv Ltd FRN 31/12/2099	400,000	386,680	0.27	HDFC Bank Ltd FRN 31/12/2099	1,400,000	1,355,172	0.96
Far East Horizon Ltd 5.875% 05/03/2028	800,000	796,544	0.56	JSW Hydro Energy Ltd 4.125% 18/05/2031	1,803,400	1,653,574	1.17
Franshion Brilliant Ltd 3.2% 09/04/2026	1,200,000	1,175,796	0.83	Network i2i Ltd FRN 31/12/2099	500,000	493,595	0.35
Fwd Group Holdings Ltd 7.635% 02/07/2031	500,000	548,450	0.39	Shriram Finance Ltd 6.625% 22/04/2027	500,000	505,660	0.36
Joy Trsr Assets Holding 5.75% 06/06/2029	900,000	929,601	0.66	Shriram Transport Fin 4.15% 18/07/2025	500,000	499,560	0.35
Kasikornbank PCL HongKong FRN 31/12/2099	900,000	897,120	0.64			7,919,170	5.61
Melco Resorts Finance 5.25% 26/04/2026	1,400,000	1,397,914	0.99	Indonesien			
Melco Resorts Finance 5.75% 21/07/2028	250,000	244,485	0.17	Bank Negara Indonesia 3.75% 30/03/2026	1,000,000	989,540	0.70
MTR Corp FRN 31/12/2099	700,000	700,056	0.50	Pertamina Persero Pt 1.4% 09/02/2026	200,000	196,132	0.14
Nanyang Commercial Bank FRN 06/08/2034	800,000	814,984	0.58	Pertamina Persero Pt 2.3% 09/02/2031	1,000,000	869,890	0.62
NWD MTN Ltd 8.625% 08/02/2028	400,000	261,868	0.19	Pertamina Persero Pt 3.65% 30/07/2029	1,000,000	960,990	0.68
Studio City Finance Ltd 6.5% 15/01/2028	1,300,000	1,281,410	0.91	PT Pakuwon Jati 4.875% 29/04/2028	1,900,000	1,847,902	1.31
Talent Yield International Ltd 2% 06/05/2026	350,000	342,598	0.24	Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033	616,050	628,334	0.44
Xiaomi Best Time International Ltd 3.375% 29/04/2030	2,000,000	1,900,180	1.35			5,492,788	3.89
				Jersey			
				Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 1.75% 30/09/2027	321,369	310,256	0.22
						310,256	0.22

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Kaimaninseln				Mauritius			
Krung Thai Bank/Cayman FRN 31/12/2099	1,100,000	1,084,039	0.77	CA Magnum Holdings 5.375% 31/10/2026	900,000	892,863	0.63
Ma'Aden Sukuk Ltd 5.25% 13/02/2030	482,000	490,811	0.35	Diamond II Ltd 7.95% 28/07/2026	900,000	907,380	0.64
Ma'Aden Sukuk Ltd 5.5% 13/02/2035	289,000	294,855	0.21	Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	159,500	149,970	0.11
MAF Global Securities FRN 31/12/2099	800,000	799,232	0.57	India Clean Energy Hldg 4.5% 18/04/2027	300,000	289,602	0.21
OmGrid Funding Ltd 5.196% 16/05/2027	700,000	702,037	0.50	India Green Power Holding 4% 22/02/2027	433,300	420,305	0.30
		3,370,974	2.40			2,660,120	1.89
Kasachstan				Niederlande			
Kazmunaygas National Co 3.5% 14/04/2033	1,000,000	864,190	0.61	Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026	440,000	431,961	0.31
Tengizchevroil Finance Co 3.25% 15/08/2030	700,000	617,246	0.44			431,961	0.31
		1,481,436	1.05	Philippinen			
Luxemburg				Globe Telecom Inc FRN 31/12/2099	1,100,000	1,087,174	0.77
Greensaif Pipelines Bidc 5.8528% 23/02/2036	1,200,000	1,214,244	0.86	Petron Corporation FRN 31/12/2099	600,000	594,822	0.42
		1,214,244	0.86			1,681,996	1.19
Macau				Republik Korea			
MGM China Holdings Ltd 5.875% 15/05/2026	2,000,000	2,002,440	1.42	Hanwha Life Insurance FRN 24/06/2055	700,000	720,727	0.51
Sands China Ltd 3.8% 08/01/2026	2,700,000	2,687,526	1.90	Kodit Global 2023 1 Ltd 4.954% 25/05/2026	500,000	501,895	0.36
Studio City Finance Ltd 7% 15/02/2027	300,000	301,620	0.21	Korean Air Lines Co Ltd 4.75% 23/09/2025	200,000	200,012	0.14
Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	1,800,000	1,791,882	1.27	KT Corp 4% 08/08/2025	200,000	199,854	0.14
Wynn Macau Ltd 5.5% 15/01/2026	650,000	649,480	0.46	LOTTE Property & Development Co 4.5% 01/08/2025	2,900,000	2,899,304	2.04
		7,432,948	5.26	SK Broadband Co Ltd 4.875% 28/06/2028	800,000	805,856	0.57
Malaysia				SK Hynix Inc 5.375% 11/05/2026	800,000	805,368	0.57
Dua Capital Ltd 1.658% 11/05/2026	2,300,000	2,246,065	1.59	SK Hynix Inc 6.25% 17/01/2026	2,000,000	2,017,100	1.43
GENM Capital Labuan 3.882% 19/04/2031	2,000,000	1,795,600	1.27			8,150,116	5.76
		4,041,665	2.86				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Singapur				Usbekistan			
Cathaylife Singapore 5.95% 05/07/2034	500,000	514,880	0.36	Navoi Mining Metallurgic 6.95% 17/10/2031	628,000	643,725	0.46
DBS Group Holdings FRN 10/03/2031	2,900,000	2,846,495	2.02	Navoiyuran 6.7% 02/07/2030	1,000,000	999,940	0.71
Medco Maple Tree Pte Ltd 8.96% 27/04/2029	900,000	936,864	0.66			1,643,665	1.17
Oversea Chinese Banking FRN 10/09/2030	3,000,000	2,983,560	2.10	Vereinigte Arabische Emirate			
Singapore Airlines Ltd 3% 20/07/2026	300,000	295,893	0.21	Aldar Properties PJSC FRN 15/04/2055	1,500,000	1,526,340	1.08
United Overseas Bank Ltd FRN 07/10/2032	1,000,000	985,060	0.70	First Abu Dhabi Bank Pjsc FRN 16/01/2035	500,000	510,685	0.36
United Overseas Bank Ltd FRN 14/10/2031	1,000,000	967,840	0.69	National Bank of Kuwait Tier 2 Ltd FRN 24/11/2030	700,000	690,046	0.49
		9,530,592	6.74			2,727,071	1.93
Thailand				Vereinigte Staaten			
Thaioil Treasury Center 4.625% 20/11/2028	1,000,000	979,370	0.69	Las Vegas Sands Corp 3.9% 08/08/2029	800,000	762,192	0.54
		979,370	0.69	Resorts World 4.625% 16/04/2029	400,000	353,732	0.25
Türkei						1,115,924	0.79
Akbank T.A.S. 6.8% 06/02/2026	700,000	705,950	0.50	Vereinigtes Königreich			
Akbank T.A.S. 7.498% 20/01/2030	300,000	305,757	0.22	Anglogold Holdings Plc 3.75% 01/10/2030	1,400,000	1,312,780	0.93
Ford Otomotiv Sanayi AS 7.125% 25/04/2029	500,000	502,110	0.36	HSBC Holdings Plc FRN 03/11/2026	1,900,000	1,917,896	1.36
Türk Ekonomi Bankasi AS FRN 17/01/2034	200,000	208,272	0.15	Standard Chartered Plc 4.3% 19/02/2027	700,000	695,926	0.49
Türk Telekomunikasyon AS 7.375% 20/05/2029	900,000	919,980	0.65	Standard Chartered Plc FRN 09/01/2029	1,500,000	1,557,870	1.10
Türkiye Garanti Bankasi FRN 28/02/2034	200,000	203,414	0.14	Standard Chartered Plc FRN 12/01/2033	1,000,000	906,230	0.64
Ülker Bisküvi Sanayi AS 7.875% 08/07/2031	611,000	627,411	0.44	Standard Chartered Plc FRN 14/01/2027	400,000	393,244	0.28
Yapi Ve Kredi Bankasi 7.125% 10/10/2029	400,000	400,528	0.28	Standard Chartered Plc FRN 31/12/2099	400,000	365,344	0.26
		3,873,422	2.74			7,149,290	5.06
				ANLEIHEN INSGESAMT		123,823,695	87.67

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Armenien				Usbekistan			
Argentina (Republic of) 3.6% 02/02/2031	1,300,000	1,125,982	0.80	Uzbekistan (Republic of) 3.7% 25/11/2030	900,000	801,837	0.57
		1,125,982	0.80	Uzbekneftegaz 8.75% 07/05/2030	400,000	412,644	0.29
						1,214,481	0.86
Hongkong				STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT			
Airport Authority HK FRN 31/12/2099	2,300,000	2,254,023	1.60			11,558,261	8.18
		2,254,023	1.60	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
						135,381,956	95.85
Indonesien				Wertpapieranlagen insgesamt			
Indonesia (Republic of) 5.125% 15/04/2027	12,000,000,000	728,670	0.52	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,008,000	0.71
		728,670	0.52	Sonstige Nettovermögenswerte		4,846,559	3.43
				NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Kasachstan						141,236,515	100.00
Development Bank of Kazakhstan 5.25% 23/10/2029	1,500,000	1,503,840	1.06				
		1,503,840	1.06				
Mongolei							
Mongolia (Government of) 3.5% 07/07/2027	337,000	316,207	0.22				
Mongolia (Government of) 6.625% 25/02/2030	1,000,000	983,140	0.70				
Mongolia (Government of) 7.875% 05/06/2029	600,000	624,984	0.44				
Mongolia (Government of) 8.65% 19/01/2028	314,000	329,634	0.23				
		2,253,965	1.59				
Thailand							
Export Import Bank Thailand 1.457% 15/10/2025	2,500,000	2,477,300	1.75				
		2,477,300	1.75				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	12,627	HKD	98,888	16/07/2025	12
State Street	USD	5,570	SGD	7,090	16/07/2025	(2)
State Street	USD	11,455	EUR	9,811	16/07/2025	(74)
State Street	USD	1,115	AUD	1,701	16/07/2025	-
State Street	USD	306	CNH	2,186	16/07/2025	-
State Street	HKD	8,465,205	USD	1,082,064	16/07/2025	(2,144)
State Street	EUR	18,608,103	USD	21,597,343	16/07/2025	265,946
State Street	SGD	1,744,797	USD	1,366,976	16/07/2025	4,357
State Street	GBP	371,263	USD	504,800	16/07/2025	3,991
State Street	CHF	1,306,796	USD	1,613,348	16/07/2025	31,237
State Street	AUD	429,155	USD	280,264	16/07/2025	1,046
State Street	CNH	587,246	USD	82,066	16/07/2025	5
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
BofA Securities	USD	735,641	IDR	12,000,000,00	12/09/2025	(2,154)
Europe SA				0		
State Street	HKD	34,159	USD	4,351	08/07/2025	3
State Street	EUR	1,900	USD	2,225	02/07/2025	6
State Street	EUR	2,211	USD	2,596	08/07/2025	2
State Street	SGD	7,090	USD	5,566	08/07/2025	2
State Street	AUD	1,701	USD	1,114	08/07/2025	-
State Street	CNY	60	USD	8	02/07/2025	-
State Street	CNY	1,896	USD	265	08/07/2025	-
State Street	USD	4,351	HKD	34,159	08/07/2025	-
Luxembourg						
State Street	USD	5,566	SGD	7,090	08/07/2025	-
Luxembourg						
State Street	USD	2,596	EUR	2,211	08/07/2025	-
Luxembourg						
State Street	USD	1,114	AUD	1,701	08/07/2025	-
Luxembourg						
State Street	USD	265	CNH	1,896	08/07/2025	-
Luxembourg						
						302,233

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	23.92
Finanzdienstleistungen	17.50
Immobilien	7.12
Technologie	5.14
Verkehr und Transport	4.22
Energie- und Wasserversorgung	4.06
Erdöl und Erdgas	3.76
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	3.48
Industrie	3.00
Mortgage und Asset Backed Securities	2.81
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	2.75
Kommunikation	2.60
Metalle und Bergbau	2.57
Halbleitergeräte und -produkte	2.57
Unterkunft	2.44
Elektrogeräte und -komponenten	2.24
Versicherungen	1.95
Nichtzyklische Konsumgüter	1.42
Bau- und Ingenieurwesen	0.72
Nahrungsmittel und Getränke	0.44
Unterhaltung	0.42
Automobile	0.36
Maschinen	0.36
Gesamt	95.85

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in CNH)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
AKTIEN			
China			
Agricultural Bank of China A	191,100	1,123,299	1.21
Aima Technology Group Co L A	15,000	515,831	0.56
Air China Ltd A	54,400	429,075	0.46
Angel Yeast Co Ltd	5,300	186,340	0.20
Anhui Conch Cement Co Ltd A	6,500	139,509	0.15
Anhui Gujing Distillery Co	4,500	598,978	0.64
APT Medical Inc A	870	258,305	0.28
Asymchem Laboratories Tian A	1,600	141,154	0.15
Autel Intelligent Technolo A	14,600	446,613	0.48
Bank of China Ltd A	160,000	898,905	0.97
Bank of Communications Co A	112,500	899,705	0.97
Bank of Hangzhou Co Ltd A	53,000	891,168	0.96
Bank of Jiangsu Co Ltd A	76,500	913,110	0.98
Bank Of Shanghai Co Ltd A	103,300	1,095,654	1.18
Baoshan Iron and Steel Co., Ltd	60,200	396,588	0.43
Beijing Kingsoft Office So A	1,439	402,860	0.43
Beijing New Building Mater A	4,600	121,768	0.13
BOE Technology Group Co Ltd A	108,600	433,172	0.47
Byd Co Ltd A	4,600	1,526,285	1.64
Cambricon Technologies A	900	541,172	0.58
CGN Power Co Ltd	116,300	423,193	0.46
Chaozhou Three Circle Group Co Ltd	12,500	417,363	0.45
China Citic Bank Corp Ltd A	104,200	885,410	0.95
China Construction Bank A	93,400	881,407	0.95
China Galaxy Securities Co A	32,700	560,621	0.60
China Life Insurance Co A	14,100	580,589	0.62
China Merchants Bank A	55,500	2,549,389	2.74
China Merchants Energy A	63,300	396,128	0.43
China Merchants Expressway A	32,500	389,872	0.42
China Merchants Property Operation & Services A	19,400	239,899	0.26
China Merchants Securities A	34,600	608,414	0.65

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
China (Fortsetzung)			
China Minsheng Banking A	184,900	877,987	0.94
China National Nuclear Pow A	45,700	425,784	0.46
China Pacific Insurance Gr A	21,800	817,450	0.88
China Railway Group Ltd A	58,900	330,321	0.36
China Resources Sanjiu Medical	9,360	292,685	0.31
China State Construction Engineering Corp Ltd	56,700	327,052	0.35
China Yangtze Power Co Ltd	41,400	1,247,387	1.34
Chongqing Rural Commercial A	28,000	199,854	0.22
Citic Securities Co A	21,000	579,830	0.62
Cmcc Group Ltd A	43,700	367,833	0.40
Cnooc Energy Technology & Services	70,500	287,546	0.31
Contemporary Amperex Technology A	11,200	2,823,937	3.04
Cosco Shipping Energy Tran A	36,100	372,791	0.40
Cosco Shipping Holdings Co A	26,500	398,429	0.43
Cosco Shipping Specialized A	64,300	401,743	0.43
Cspc Innovation Pharmaceut A	4,700	242,863	0.26
Dong-E-E Jiao Co Ltd A	5,200	271,871	0.29
East Money Information Co	55,100	1,274,045	1.37
Eastroc Beverage Group Co A	2,520	791,146	0.85
ENN Ecological Holdings Co	21,200	400,549	0.43
Eoptolink Technology Inc L A	5,500	698,381	0.75
Eve Energy Co Ltd A	8,200	375,519	0.40
Focus Media Information Technology	34,100	248,848	0.27
Foshan Haitian Flavouring A	14,800	575,679	0.62
Foxconn Industrial Internet Co Ltd	20,600	440,284	0.47
Fuyao Glass Industry Group A	9,000	512,922	0.55
Gambol Pet Group Co Ltd	1,800	196,801	0.21
Gan & Lee Pharmaceuticals Co Ltd	4,800	262,858	0.28
GF Securities Co Ltd A	33,100	556,229	0.60
Glarun Technology Co Ltd A	14,100	443,863	0.48
Goertek Inc A	17,000	396,310	0.43
Gree Electric Appliances I A	18,300	821,766	0.88

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in CNH)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
China (Fortsetzung)			
Guangdong Haid Group Co	8,400	491,995	0.53
Guangdong Mingyang Electri A	12,800	526,547	0.57
Guangxi Liugong Machinery A	43,000	413,094	0.44
Guotai Haitong Securities Co	42,500	814,033	0.88
Haier Smart Home Co Ltd A	31,800	787,746	0.85
Haisco Pharmaceutical Grou A	3,400	143,501	0.15
Hangzhou Binjiang Real Estate A	22,000	214,430	0.23
Hangzhou First Applied Mat A	24,800	321,303	0.35
Hangzhou Tigermed Consulting A	5,400	287,834	0.31
Henan Thinker Automatic Equipment A	10,000	264,713	0.28
Hengli Petrochemical Co Ltd	17,900	255,170	0.27
Hithink RoyalFlush Information	1,800	491,257	0.53
Hongfa Technology Co Ltd A	14,000	312,238	0.34
Huadong Medicine Co Ltd	7,300	294,531	0.32
Huaqin Technology Co Ltd A	8,500	685,555	0.74
Huatai Securities Co Ltd A	32,500	578,635	0.62
Huaxin Cement Co Ltd	8,700	102,974	0.11
Hubei Feilihua Quartz Glas A	9,600	490,399	0.53
Hubei Xingfa Chemicals Group Co Ltd	10,400	213,442	0.23
Huizhou Desay Sv Automotiv A	2,800	285,870	0.31
Humanwell Healthcare Group Co Ltd	12,300	257,969	0.28
Hundsun Technologies Inc A	8,400	281,644	0.30
Imeik Technology Developme A	600	104,852	0.11
Industrial and Commercial Bank of China	122,100	926,435	1.00
Industrial Bank Co Ltd A	73,500	1,714,927	1.85
Industrial Securities Co A	94,200	582,907	0.63
Inner Mongolia Yili Indus Energy Co	20,900	582,501	0.63
Inspur Electronic Information	6,000	305,180	0.33
Jchx Mining Management Co A	8,300	385,326	0.41
Jiangsu Changjiang Electro	13,100	441,194	0.47
Jiangsu Hengrui Medicine Co	23,100	1,198,497	1.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
China (Fortsetzung)			
Jiangsu King's Luck Brewery Joint-Stock Co Ltd	15,500	603,217	0.65
Jiangxi Jovo Energy Co Ltd A	16,500	425,725	0.46
Jinan Shengquan Group Share Holding A	8,600	238,572	0.26
Kingnet Network Co Ltd A	24,200	467,149	0.50
Kweichow Moutai Co Ltd A	2,500	3,522,643	3.80
Lingyi Itech Guangdong Co A	53,100	455,979	0.49
Longi Green Energy Technology Co Ltd	24,900	373,875	0.40
Luxshare Precision Industrial Co Ltd	13,400	464,694	0.50
Luzhou Laojiao Co Ltd A	5,200	589,487	0.63
MeiHua Holdings Group Co A	17,200	183,808	0.20
Midea Group Co Ltd A	24,900	1,797,190	1.93
Montage Technology Co Ltd A	10,119	829,486	0.89
Nari Technology Co Ltd A	15,700	351,722	0.38
Naura Technology Group Co	1,400	618,891	0.67
New China Life Insurance C A	3,700	216,379	0.23
Newland Digital Technology A	9,700	313,983	0.34
Offshore Oil Engineering	58,000	316,576	0.34
Oppein Home Group Inc A	1,400	79,004	0.09
Orient Securities Co Ltd A	58,600	567,062	0.61
Pharmaron Beijing Co Ltd A	10,400	255,132	0.27
Ping An Insurance Group Co A	38,500	2,135,279	2.30
Piotech Inc A	1,000	153,660	0.17
Qinghai Salt Lake Industry A	16,000	273,190	0.29
S F Holding Co Ltd A	8,400	409,450	0.44
Sailun Jinyu Group Co Ltd	43,200	566,598	0.61
Sany Heavy Industry Co Ltd A	32,500	583,184	0.63
Satellite Chemical Co Ltd A	15,500	268,527	0.29
Seres Group Co L A	4,200	563,959	0.61
Shanghai Huace Navigation A	18,760	656,385	0.71
Shanghai Zhonggu Logistics A	21,600	206,212	0.22
Shanjin International Gold	16,800	318,088	0.34
Shanxi Xing hua cun Fen Wine Factory Co Ltd	3,500	617,163	0.66
Shengyi Technology Co Ltd	28,500	858,993	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 30. Juni 2025 (in CNH)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
China (Fortsetzung)				China (Fortsetzung)			
Shenzhen Capchem Technology A	10,700	376,516	0.41	Zhejiang Huayou Cobalt Co A	14,600	540,315	0.58
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	6,500	419,567	0.45	Zhejiang Nhu Co Ltd	10,600	225,388	0.24
Shenzhen Kedali Industry	5,000	565,664	0.61	Zhejiang Yinlun Machinery A	8,000	194,176	0.21
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	1,200	269,612	0.29	Zhongji Innolight Co Ltd A	4,900	714,480	0.77
Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd	15,100	424,473	0.46	Zhuzhou Crrc Times Electri A	9,700	413,569	0.45
Sichuan Chuantou Energy Co Ltd	26,400	423,317	0.46	Zijin Mining Group Co Ltd A	64,900	1,265,135	1.36
Sichuan Kelun Pharmaceutical	8,600	308,811	0.33	Zte Corp A	18,600	604,116	0.65
Sieyuan Electric Co Ltd A	7,900	575,800	0.62			91,375,268	98.32
Sinoma International Engin A	37,500	321,644	0.35	Vereinigte Staaten			
Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	8,100	548,757	0.59	Beone Medicines Ltd A	1,000	233,563	0.25
TCL Technology Group Corp A	99,500	430,694	0.46			233,563	0.25
The People's Insurance Company (Group) of China Ltd	67,500	587,732	0.63	AKTIEN INSGESAMT			
Tongwei Co Ltd	22,278	373,034	0.40			91,608,831	98.57
Tsingtao Brewery Co Ltd A	8,300	576,329	0.62	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Unisplendour Co Ltd	11,500	275,795	0.30			91,608,831	98.57
Wangsu Science & Technology	11,600	124,311	0.13	Wertpapieranlagen insgesamt			
Weihai Guangwei Composites A	13,900	440,069	0.47	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,136,807	1.22
Wens Foodstuff Group Co L A	30,400	519,062	0.56	Sonstige Nettovermögenswerte		189,970	0.21
Western Mining Co Ltd	21,000	349,115	0.38	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Will Semiconductor Co	8,000	1,020,865	1.10			92,935,608	100.00
Winner Medical Co Ltd A	4,400	180,781	0.19				
Wuliangye Yibin Co Ltd A	5,100	606,191	0.65				
Wus Printed Circuit Kunsha A	15,600	664,030	0.71				
Wuxi Apptec Co Ltd	10,000	695,272	0.75				
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd A	14,700	365,175	0.39				
Xinfengming Group Co Ltd	26,900	286,391	0.31				
Yifeng Pharmacy Chain Co	11,100	271,528	0.29				
Yunnan Aluminium Co Ltd A	34,800	555,922	0.60				
Yutong Bus Co Ltd A	30,000	745,555	0.80				
Zangge Mining Co Ltd A	7,600	324,186	0.35				
Zhejiang China Commodities A	29,100	601,591	0.65				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in CNH)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	23,535	CNH	195,498	16/07/2025	2,361
						2,361

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	15.35
Technologie	10.21
Nahrungsmittel und Getränke	8.05
Automobile	7.25
Finanzdienstleistungen	6.23
Pharmazeutika und Biotechnologie	5.27
Elektrogeräte und -komponenten	4.82
Versicherungen	4.66
Erdöl und Erdgas	4.60
Chemikalien	4.19
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	3.75
Metalle und Bergbau	3.49
Halbleitergeräte und -produkte	3.41
Maschinen	2.53
Verkehr und Transport	2.41
Industrie	2.33
Internet, Software und IT-Dienste	1.69
Energie- und Wasserversorgung	1.66
Gesundheitswesen	1.37
Holdingsgesellschaften	0.88
Baustoffe und Baumaterialien	0.74
Bau- und Ingenieurwesen	0.71
Zyklische Konsumgüter	0.65
Grundstoffe	0.58
Unterhaltung	0.50
Immobilien	0.49
Kommunikation	0.47
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.28
Gesamt	98.57

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN				Niederlande			
Frankreich							
French Discount T Bill 0% 24/09/2025	1,000,000	995,460	4.90	Argenx SE	1,319	619,666	3.05
		995,460	4.90	ASML Holding NV	2,475	1,677,061	8.24
STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT				995,460 4.90			
				AKTIEN INSGESAMT 19,012,400 93.50			
AKTIEN				ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Belgien				20,007,860 98.40			
Anheuser Busch Inbev NV	13,298	774,476	3.81	Wertpapieranlagen insgesamt 20,007,860 98.40			
KBC Groep NV	8,397	736,081	3.62	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		232,705	1.14
		1,510,557	7.43	Sonstige Nettovermögenswerte		92,727	0.46
				NETTOVERMÖGEN INSGESAMT 20,333,292 100.00			
Deutschland							
Deutsche Bank AG Registered	31,131	783,567	3.85				
Deutsche Post AG	14,494	568,310	2.79				
Henkel AG&CO KGaA Pref Shs	22,679	1,511,782	7.44				
Infineon Technologies AG	32,107	1,159,544	5.70				
Merck KgaA	5,024	552,640	2.72				
Münchener Rückversicherungs AG	2,579	1,419,997	6.98				
Rheinmetall AG	478	858,966	4.22				
SAP AG	2,795	721,529	3.55				
Sartorius AG	3,597	776,952	3.82				
Siemens AG	3,474	756,116	3.72				
Siemens Healthineers AG	19,791	931,364	4.58				
Zalando SE	21,377	597,487	2.94				
		10,638,254	52.31				
Finnland							
Nordea Bank ABP	59,150	745,882	3.67				
Sampo OYJ	96,890	884,606	4.35				
		1,630,488	8.02				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Total Return Swaps

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenztitel	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
BNP Paribas	1,974,000,000	EUR	EURO SHORT-TERM RATE VOLUME WEIGHTED TRIMMED	ACALTD 6% - 15/11/2027	30/06/2025	503,110
BNP Paribas	1,850,000,000	EUR	FIXED RATE 0%	International Game Technology 4.125% - 15/04/2026	30/06/2025	(3,578)
						499,532

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	14.51
Halbleitergeräte und -produkte	13.94
Versicherungen	11.33
Nahrungsmittel und Getränke	10.57
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	7.44
Pharmazeutika und Biotechnologie	5.77
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	4.90
Gesundheitswesen	4.58
Offene Investmentfonds	4.32
Automobile	4.22
Technologie	3.82
Finanzdienstleistungen	3.72
Internet, Software und IT-Dienste	3.55
Einzelhandel	2.94
Verkehr und Transport	2.79
Gesamt	98.40

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Deutschland (Fortsetzung)			
Australien							
National Australia Bank 3.125% 28/02/2030	604,000	612,933	0.40	Gruenthal GmBh 4.625% 15/11/2031	440,000	444,374	0.29
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	50,000	39,337	0.03	Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 17/03/2028	311,000	316,321	0.20
Telstra Corp Ltd 3.5% 03/09/2036	900,000	893,754	0.58	Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 31/01/2030	424,000	426,302	0.28
		1,546,024	1.01	Merck KgaA FRN 27/08/2054	200,000	201,402	0.13
Belgien				Norddeutsche Landesbank 3.25% 04/02/2028	300,000	304,170	0.20
Belfius Bank SA 3.375% 20/02/2031	300,000	300,342	0.19	Progroup AG 5.125% 15/04/2029	542,000	549,312	0.36
Elia Transmission Belgium NV 3.25% 04/04/2028	300,000	304,983	0.20	Schaeffler AG 4.25% 01/04/2028	400,000	403,258	0.26
KBC Groep NV FRN 23/11/2027	200,000	205,408	0.13	Techem Verwaltungsgesell 4.625% 15/07/2032	653,000	645,765	0.42
		810,733	0.52			5,508,270	3.58
Dänemark				Frankreich			
Carlsberg Breweries AS 3% 28/08/2029	283,000	284,735	0.18	Aéroports de Paris SA 2.125% 02/10/2026	100,000	99,733	0.06
Nykredit Realkredit AS 3.375% 10/01/2030	644,000	649,616	0.42	Air France KLM FRN 31/12/2099	300,000	298,363	0.19
		934,351	0.60	APRR SA 3.125% 06/01/2034	900,000	878,310	0.57
Deutschland				Arkema SA FRN 31/12/2099	300,000	302,961	0.20
Commerzbank AG FRN 06/06/2034	500,000	496,950	0.32	AXA SA 1.125% 15/05/2028	900,000	880,506	0.57
Commerzbank Ag FRN 08/12/2028	100,000	100,001	0.06	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 3.625% 07/03/2035	400,000	396,780	0.26
Commerzbank Ag FRN 15/10/2035	300,000	299,250	0.19	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.125% 13/03/2029	300,000	313,599	0.20
Commerzbank Ag FRN 20/02/2037	500,000	502,425	0.33	CMA CGM SA 5% 15/01/2031	327,000	327,232	0.21
Deutsche Bank AG FRN 12/07/2028	100,000	102,493	0.07	Credit Mutuel Arkea 3.25% 01/06/2026	200,000	201,268	0.13
Deutsche Bank AG FRN 16/06/2029	200,000	200,012	0.13	Edenred SE 3.25% 27/08/2030	300,000	300,408	0.19
Deutsche Telekom AG 3% 03/02/2032	413,000	415,044	0.27	Electricité de France SA 1% 13/10/2026	1,000,000	982,960	0.64
Eurogrid GmbH 3.075% 18/10/2027	100,000	101,191	0.07	Electricité de France SA FRN 31/12/2099	1,000,000	985,819	0.64
				Engie SA 1.75% 27/03/2028	500,000	490,555	0.32

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)				Frankreich (Fortsetzung)			
Engie SA 3.75% 06/09/2027	200,000	205,056	0.13	Veolia Environnement SA 2.974% 10/01/2031	200,000	198,244	0.13
Engie SA 3.875% 06/03/2036	200,000	201,978	0.13	Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	300,000	305,798	0.20
Engie SA 4.25% 11/01/2043	300,000	296,427	0.19			16,382,916	10.62
EssilorLuxottica SA 2.625% 10/01/2030	700,000	695,996	0.45	Irland			
Forvia SE 5.625% 15/06/2030	246,000	246,654	0.16	AIB Group Plc FRN 31/12/2099	350,000	348,440	0.23
La Banque Postale 3% 09/06/2028	500,000	502,485	0.33	Ca Autobank SpA Ie 2.068% 07/07/2028	600,000	600,060	0.39
La Banque Postale 4.375% 17/01/2030	300,000	316,575	0.20	GGAM Finance Ltd 8% 15/02/2027	33,000	29,005	0.02
La Banque Postale FRN 01/04/2031	700,000	704,179	0.46	GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	41,000	36,971	0.02
Loxam SAS 4.25% 15/02/2030	300,000	303,913	0.20			1,014,476	0.66
Mutuelle Assurance Travailleur Mutualiste 4.625% 23/02/2036	300,000	301,467	0.20	Italien			
Opal Bidco Sas 5.5% 31/03/2032	439,000	448,926	0.29	Assicurazioni Generali SpA 3.875% 29/01/2029	400,000	412,596	0.27
Orange SA 2.75% 19/05/2029	300,000	300,225	0.19	ASTM SpA 1.625% 08/02/2028	200,000	195,060	0.13
RCI Banque SA 3.5% 17/01/2028	209,000	212,237	0.14	Autostrade Per l'Italia 1.75% 01/02/2027	300,000	296,646	0.19
RTE Reseau De Transport 1% 19/10/2026	100,000	98,310	0.06	Banca Monte Dei Paschi Di Siena FRN 27/11/2030	421,000	424,802	0.28
Sanef SA 1.875% 16/03/2026	300,000	298,602	0.19	Ferrovie Dello Stato 3.375% 24/06/2032	463,000	463,357	0.30
SCOR SE FRN 08/06/2046	200,000	200,236	0.13	Ferrovie Dello Stato 3.75% 14/04/2027	500,000	511,530	0.33
Société Générale SA FRN 14/05/2030	700,000	704,571	0.46	Intesa Sanpaolo Assicura 4.217% 05/03/2035	200,000	199,410	0.13
Société Générale SA FRN 17/05/2035	1,400,000	1,388,828	0.90	Italgas SpA 3.125% 08/02/2029	317,000	319,390	0.21
Totalenergies Cap Intl 3.075% 01/07/2031	800,000	799,472	0.52	Itelyum Regeneration SpA 5.75% 15/04/2030	329,000	332,451	0.22
Totalenergies Cap Intl 3.16% 03/03/2033	500,000	494,660	0.32	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	400,000	396,800	0.26
Unibail Rodamco Westfield SE 3.875% 11/09/2034	400,000	398,224	0.26	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	294,000	301,697	0.20
Unibail Rodamco Westfield SE FRN 31/12/2099	300,000	301,359	0.20	Rekeep SpA 9% 15/09/2029	509,000	507,416	0.33
				Snam SpA 3.25% 01/07/2032	570,000	564,545	0.37

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Italien (Fortsetzung)				Luxemburg			
Snam SpA FRN 31/12/2099	300,000	306,042	0.20	Aroundtown SA 3.5% 13/05/2030	600,000	590,244	0.38
Terna Rete Elettrica 3.125% 17/02/2032	448,000	446,369	0.29	Camelot Finance SA 4.5% 01/11/2026	8,000	6,715	0.00
		5,678,111	3.71	Contourglobal Power Holding 5% 28/02/2030	282,000	284,764	0.18
Japan				Grand City Properties SA 4.375% 09/01/2030	300,000	311,208	0.20
East Japan Railway Co 3.533% 04/09/2036	957,000	954,014	0.62	Medtronic Global Holdings SCA 3% 15/10/2028	500,000	505,720	0.33
Mizuho Financial Group FRN 13/05/2033	657,000	651,843	0.42	Prologis International Fund II 3.7% 07/10/2034	357,000	352,002	0.23
		1,605,857	1.04	Repsol Europe Finance 3.625% 05/09/2034	400,000	394,236	0.26
Kanada				Repsol Europe Finance FRN 31/12/2099	300,000	302,466	0.20
1011778 B.C. Unlimited Liability/New Red Finance 5.625% 15/09/2029	38,000	32,870	0.02	Selp Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	400,000	406,748	0.26
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	54,000	44,022	0.03	SES SA 2% 02/07/2028	200,000	193,212	0.13
Bank of Montreal FRN 10/07/2030	661,000	678,576	0.44	Summer BC Holdco B Sarl 5.875% 15/02/2030	178,000	177,154	0.11
Burger King New Red Finance 3.875% 15/01/2028	36,000	29,901	0.02			3,524,469	2.28
Garda World Security 6% 01/06/2029	48,000	39,948	0.03	Niederlande			
Garda World Security 8.25% 01/08/2032	21,000	18,374	0.01	Abertis Finance BV FRN 31/12/2099	1,000,000	987,226	0.64
Garda World Security 8.375% 15/11/2032	60,000	52,549	0.03	American Medical Systems Europe B.V. 3% 08/03/2031	396,000	395,362	0.26
Great Canadian Gaming Co 8.75% 15/11/2029	40,000	33,378	0.02	ASR Nederland NV 3.625% 12/12/2028	103,000	105,404	0.07
Husky Injection 9% 15/02/2029	37,000	32,995	0.02	BMW Finance NV 3.25% 22/11/2026	400,000	405,600	0.26
Nova Chemicals Corp 7% 01/12/2031	15,000	13,397	0.01	Citycon Treasury BV 5% 11/03/2030	937,000	959,872	0.62
Nova Chemicals Corp 8.5% 15/11/2028	51,000	45,940	0.03	Daimler Truck Intl 3.875% 19/06/2026	200,000	202,976	0.13
Nova Chemicals Corp 9% 15/02/2030	10,000	9,211	0.01	Deutsche Telekom International 1.5% 03/04/2028	400,000	391,360	0.25
Ontario Gaming GTA LP 8% 01/08/2030	48,000	41,055	0.03	Enel Finance International NV 2.625% 24/02/2028	500,000	501,835	0.32
Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	33,000	29,128	0.02	NN Group NV FRN 31/12/2099	1,512,000	1,498,951	0.97
		1,101,344	0.72	Pfizer Netherlands Intl 2.875% 19/05/2029	176,000	177,338	0.11

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens			
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)						
Niederlande (Fortsetzung)				Schweden						
Pfizer Netherlands Intl 3.25% 19/05/2032	355,000	358,376	0.23	Alfa Laval Treasury Intl 3.125% 18/09/2031	345,000	342,699	0.22			
Q Park Holding BV 4.25% 01/09/2030	412,000	414,130	0.27	Fastighets AB Balder 4% 19/02/2032	918,000	915,824	0.59			
Roche Finance Europe BV 3.586% 04/12/2036	246,000	248,854	0.16	Heimstaden Bostad Ab 3.75% 02/10/2030	357,000	354,230	0.23			
Siemens Financieringsmat 3.5% 24/02/2036	200,000	200,996	0.13	Heimstaden Bostad Ab 3.875% 05/11/2029	232,000	233,397	0.15			
Stellantis NV 3.875% 06/06/2031	629,000	628,755	0.41	Heimstaden Bostad Ab FRN 31/12/2099	748,000	756,752	0.49			
Toyota Motor Finance BV 3.125% 11/01/2027	533,000	539,316	0.35	Heimstaden Bostad Ab FRN 31/12/2099	500,000	489,362	0.32			
Urenco Finance NV 3.625% 18/06/2035	177,000	175,770	0.11	Skandinaviska Enskilda 3% 10/02/2032	550,000	547,498	0.35			
Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	200,000	201,946	0.13	Skandinaviska Enskilda 4% 09/11/2026	100,000	102,321	0.07			
		8,394,067	5.42	Skandinaviska Enskilda 4.375% 06/11/2028	289,000	304,407	0.20			
Norwegen				Svenska Handelsbanken AB FRN 17/02/2028				515,000	515,397	0.33
Statkraft AS 3.125% 13/12/2026	500,000	505,450	0.33	Telia company AB FRN 30/06/2083	500,000	489,765	0.32			
Var Energi ASA 3.875% 12/03/2031	276,000	277,123	0.18	Vattenfall AB 3.75% 18/10/2026	300,000	304,941	0.20			
		782,573	0.51	Volvo Car AB 4.2% 10/06/2029	274,000	274,932	0.18			
Österreich				Volvo Treasury AB 3.125% 08/09/2026				238,000	239,999	0.16
Erste Group Bank AG FRN 30/05/2030	300,000	315,291	0.20			5,871,524	3.81			
Erste Group Bank AG FRN 31/12/2099	400,000	403,728	0.26	Schweiz						
Raiffeisen Bank International FRN 18/02/2032	900,000	898,767	0.58	UBS Group AG 1.25% 01/09/2026	500,000	493,515	0.32			
		1,617,786	1.04	UBS Group AG FRN 12/02/2034	572,000	560,291	0.36			
Portugal								1,053,806	0.68	
Banco Comercial Portugues FRN 17/05/2032	500,000	502,805	0.33	Spanien						
Banco Comercial Portugues FRN 24/06/2031	800,000	796,616	0.52	Abertis Infraestructuras SA 1% 27/02/2027	300,000	293,181	0.19			
Novo Banco Sa FRN 09/03/2029	300,000	306,312	0.20	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.5% 10/02/2027	100,000	101,288	0.07			
Tap SA 5.125% 15/11/2029	500,000	503,065	0.33	Banco de Sabadell SA FRN 18/02/2033	200,000	198,476	0.13			
		2,108,798	1.38							

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Spanien (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Banco Santander SA FRN 02/04/2029	600,000	607,692	0.39	Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	31,000	26,448	0.02
Banco Santander SA FRN 31/12/2099	400,000	402,280	0.26	Allied Universal 6.875% 15/06/2030	75,000	64,819	0.04
Banco Santander SA FRN 31/12/2099	400,000	392,250	0.25	Allied Universal Holdco 7.875% 15/02/2031	35,000	31,176	0.02
Bankinter SA FRN 03/05/2030	300,000	315,819	0.20	American Tower Corp 3.625% 30/05/2032	328,000	330,608	0.21
Bankinter SA FRN 04/02/2033	600,000	601,656	0.39	American Tower Corp 4.125% 16/05/2027	500,000	514,135	0.33
Bankinter SA FRN 31/12/2099	200,000	200,700	0.13	AmeriTex HoldCo Intermediate 10.25% 15/10/2028	61,000	55,190	0.04
Caixabank SA 1.375% 19/06/2026	500,000	495,760	0.32	Antero Resources Corp 7.625% 01/02/2029	20,000	17,504	0.01
Caixabank SA FRN 05/03/2037	700,000	698,502	0.45	Aramark Services Inc 5% 01/02/2028	40,000	33,972	0.02
Caixabank SA FRN 27/01/2036	300,000	299,310	0.19	Arcosa Inc 6.875% 15/08/2032	27,000	23,886	0.02
Iberdrola Finanzas SAU 2.625% 30/03/2028	300,000	301,593	0.20	Aretec Escrow Issuer II Inc 10% 15/08/2030	21,000	19,682	0.01
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	400,000	398,848	0.26	Aris Water Holdings Llc 7.25% 01/04/2030	60,000	52,778	0.03
Mapfre SA FRN 07/09/2048	200,000	204,080	0.13	Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	54,000	44,130	0.03
Red Electrica Corporacion SA FRN 31/12/2099	200,000	206,050	0.13	Ascent Resources/Aru Fin 6.625% 15/10/2032	30,000	26,028	0.02
Telefonica Emisiones SAU 1.201% 21/08/2027	300,000	291,654	0.19	AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	800,000	795,229	0.51
Telefonica Emisiones SAU 1.715% 12/01/2028	400,000	391,896	0.25	Athene Global Funding 3.41% 25/02/2030	593,000	596,172	0.39
		6,401,035	4.13	Avient Corp 7.125% 01/08/2030	43,000	37,809	0.02
Vereinigte Staaten				BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	44,000	32,549	0.02
Acco Brands Corp 4.25% 15/03/2029	20,000	15,087	0.01	Beacon Mobility Corp 7.25% 01/08/2030	13,000	11,316	0.01
Acrisure LLC 8.25% 01/02/2029	54,000	47,640	0.03	Blue Racer 6.625% 15/07/2026	40,000	34,140	0.02
Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	36,000	29,168	0.02	Blue Racer 7.25% 15/07/2032	24,000	21,678	0.01
ADT Corp 4.875% 15/07/2032	46,000	37,644	0.02	Booking Holdings Inc 4% 15/11/2026	100,000	102,152	0.07
Advanced Drainage System Inc 6.375% 15/06/2030	23,000	20,055	0.01	Brand Industrial Services 10.375% 01/08/2030	36,000	28,334	0.02
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	55,000	47,029	0.03	Bread Financial Holdings Inc 9.75% 15/03/2029	7,000	6,426	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Broadstreet Partners Inc 5.875% 15/04/2029	30,000	25,273	0.02	Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	63,000	55,137	0.04
Caci International Inc 6.375% 15/06/2033	27,000	23,765	0.02	Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	53,000	42,558	0.03
Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	135,000	119,170	0.08	Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	100,000	88,381	0.06
Camelot Return Intermediate Holdings 8.75% 01/08/2028	37,000	29,093	0.02	Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	22,000	18,928	0.01
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	29,000	25,797	0.02	Clydesdale Acquisition 6.75% 15/04/2032	20,000	17,496	0.01
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	26,000	23,069	0.01	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	88,000	76,730	0.05
Carnival Corp 6.125% 15/02/2033	49,000	42,736	0.03	Colgate Energy 5.875% 01/07/2029	24,000	20,538	0.01
Carnival Corp 7% 15/08/2029	48,000	43,103	0.03	Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	29,000	24,150	0.02
Caterpillar Financial Services 3.023% 03/09/2027	196,000	198,815	0.13	Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	27,000	22,930	0.01
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	57,000	45,250	0.03	Coty Inc 4.5% 15/05/2027	230,000	233,998	0.15
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	64,000	49,868	0.03	Cougar JV Subsidiary LLC 8% 15/05/2032	14,000	12,725	0.01
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	53,000	42,855	0.03	Crescent Energy Finance LLC 7.625% 01/04/2032	51,000	42,458	0.03
CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	17,000	14,486	0.01	Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	24,000	18,433	0.01
CCO Holdings Capital Corp 6.375% 01/09/2029	48,000	41,740	0.03	Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	42,000	36,108	0.02
CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030	61,000	52,169	0.03	Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	50,000	43,194	0.03
CEC Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026	22,000	18,618	0.01	Delek Logistics Partners 7.375% 30/06/2033	21,000	17,822	0.01
Celanese Us Holdings Llc 6.75% 15/04/2033	57,000	49,102	0.03	Delek Logistics Partners 8.625% 15/03/2029	66,000	58,392	0.04
Celanese Us Holdings Llc 7.2% 15/11/2033	9,000	8,144	0.01	Dell Inc 4.85% 01/02/2035	36,000	29,608	0.02
Central Parent LLC-CDK Global 7.25% 15/06/2029	33,000	22,951	0.01	Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	39,000	32,363	0.02
Champ Acquisition Corp 8.375% 01/12/2031	27,000	24,499	0.02	Ellucian Holdings Inc 6.5% 01/12/2029	18,000	15,720	0.01
Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	91,000	81,257	0.05	Emerald Debt Merger 6.625% 15/12/2030	54,000	47,080	0.03
Chord Energy Corp 6.75% 15/03/2033	41,000	35,705	0.02	Encino Acquisition Partners 8.5% 01/05/2028	27,000	23,649	0.02
Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/02/2030	18,000	15,957	0.01	Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	37,000	30,720	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Enersys 6.625% 15/01/2032	23,000	20,060	0.01	Greystar Real Estate 7.75% 01/09/2030	27,000	24,432	0.02
Enova International Inc 9.125% 01/08/2029	39,000	35,001	0.02	H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	37,000	30,555	0.02
Enpro Inc 6.125% 01/06/2033	20,000	17,461	0.01	Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	40,000	36,111	0.02
Equipmentsshare.com Anleihen 9% 15/05/2028	30,000	27,031	0.02	Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	84,000	69,665	0.05
Fiesta Purchaser Inc 7.875% 01/03/2031	27,000	24,434	0.02	Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	59,000	53,134	0.03
Fiesta Purchaser Inc 9.625% 15/09/2032	29,000	26,130	0.02	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	11,000	8,399	0.01
Fortress Intermediate 7.5% 01/06/2031	24,000	21,445	0.01	Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	33,000	28,684	0.02
Freedom Mortgage Corp 12% 01/10/2028	29,000	26,584	0.02	Hilton Domestic Operatin 5.875% 15/03/2033	23,000	19,976	0.01
Freedom Mortgage Holdings LLC 8.375% 01/04/2032	21,000	18,097	0.01	Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	44,000	33,978	0.02
Freedom Mortgage Holdings LLC 9.25% 01/02/2029	37,000	32,763	0.02	Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	14,000	11,961	0.01
Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	56,000	49,385	0.03	Hub International Ltd 7.25% 15/06/2030	40,000	35,636	0.02
Gen Digital Inc 6.25% 01/04/2033	30,000	26,307	0.02	Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	100,000	85,666	0.06
Gen Digital Inc 7.125% 30/09/2030	40,000	35,395	0.02	Iqvia Inc 6.25% 01/02/2029	112,000	99,786	0.06
General Motors Financial Co 3.7% 14/07/2031	196,000	196,089	0.13	Iqvia Inc 6.25% 01/06/2032	53,000	46,391	0.03
Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15/04/2032	29,000	25,239	0.02	Iron Mountain Inc 5% 15/07/2028	40,000	33,831	0.02
Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	58,000	50,175	0.03	Johnson & Johnson Inc 2.7% 26/02/2029	217,000	219,132	0.14
Genesis Energy LP 7.875% 15/05/2032	54,000	47,870	0.03	Johnson Controls International Plc/Tyco Fire & Security Finance SCA 3% 15/09/2028	500,000	504,370	0.33
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	75,000	62,666	0.04	Kaiser Aluminum Corp 4.5% 01/06/2031	35,000	27,915	0.02
Goat Holdco Llc 6.75% 01/02/2032	35,000	30,337	0.02	Kinder Morgan Inc 4.8% 01/02/2033	35,000	29,352	0.02
Graphic Packaging International LLC 6.375% 15/07/2032	31,000	26,998	0.02	Kinetik Holdings Lp 5.875% 15/06/2030	88,000	75,650	0.05
Gray Television Inc 10.5% 15/07/2029	16,000	14,654	0.01	Kraft Heinz Foods Company 3.25% 15/03/2033	361,000	352,860	0.23
Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	56,000	36,138	0.02	Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	17,000	13,869	0.01
Gray Television Inc 5.375% 15/11/2031	15,000	9,593	0.01				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Labl Inc 5.875% 01/11/2028	39,000	29,115	0.02	Nesco Holdings Ii Inc 5.5% 15/04/2029	60,000	49,832	0.03
Labl Inc 8.625% 01/10/2031	34,000	24,797	0.02	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/07/2028	36,000	30,769	0.02
LCM Investments Holdings 4.875% 01/05/2029	33,000	27,361	0.02	Newell Brands Inc 6.625% 15/05/2032	44,000	35,851	0.02
Level 3 Financing Inc 4.5% 01/04/2030	40,000	31,009	0.02	Newell Brands Inc 8.5% 01/06/2028	25,000	22,420	0.01
Level 3 Financing Inc 6.875% 30/06/2033	28,500	24,722	0.02	Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	30,000	25,514	0.02
Linde Plc 3% 18/02/2033	600,000	592,192	0.38	NGL Energy Op 8.375% 15/02/2032	79,000	67,557	0.04
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	27,000	23,357	0.02	Novelis Corp 6.875% 30/01/2030	24,000	21,152	0.01
Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	34,000	28,513	0.02	NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	16,000	13,691	0.01
Magnera Corp 7.25% 15/11/2031	46,000	36,984	0.02	Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	55,000	43,182	0.03
Marriott International 5.35% 15/03/2035	33,000	28,356	0.02	Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	40,000	33,927	0.02
Matthews International C 8.625% 01/10/2027	33,000	29,269	0.02	Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	36,000	30,706	0.02
Mauser Packaging Solut 7.875% 15/04/2027	30,000	26,008	0.02	Owens Brockway 7.25% 15/05/2031	27,000	23,601	0.02
Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	106,000	89,734	0.06	Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	30,000	25,717	0.02
MCAfee Co 7.375% 15/02/2030	84,000	67,650	0.04	Panther Escrow Issuer 7.125% 01/06/2031	20,000	17,709	0.01
McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	59,000	51,211	0.03	Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	38,000	32,351	0.02
Midas Opco Holdings LLC 5.625% 15/08/2029	59,000	48,129	0.03	Pebblebrook Hotel/Financ 6.375% 15/10/2029	20,000	17,141	0.01
Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	81,000	67,921	0.04	Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	7,000	5,956	0.00
Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	60,000	50,358	0.03	Performance Food Group I 6.125% 15/09/2032	20,000	17,450	0.01
Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	43,000	36,373	0.02	Permian Resourc Optg Llc 6.25% 01/02/2033	29,000	24,950	0.02
MSCI Inc 3.25% 15/08/2033	61,000	45,575	0.03	Pike Corp 8.625% 31/01/2031	37,000	34,320	0.02
National Grid North America Inc 3.724% 25/11/2034	740,000	736,936	0.48	Post Holdings Inc 5.5% 15/12/2029	9,000	7,639	0.00
NCL Corporation Ltd 6.75% 01/02/2032	30,000	26,126	0.02	Post Holdings Inc 6.25% 15/02/2032	16,000	14,025	0.01
NCR Corp 5% 01/10/2028	33,000	27,851	0.02	Post Holdings Inc 6.25% 15/10/2034	31,000	26,625	0.02
NCR Corp 5.125% 15/04/2029	17,000	14,277	0.01				
Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	84,000	69,735	0.05				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Prestige Brands Inc 3.75% 01/04/2031	56,000	43,993	0.03	Six Flags Entertainment Corp 6.625% 01/05/2032	43,000	37,806	0.02
Primo / Triton Water Hld 4.375% 30/04/2029	37,000	30,591	0.02	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	57,000	48,635	0.03
Qxo Building Products 6.75% 30/04/2032	21,000	18,475	0.01	SS&C Technologies Inc 6.5% 01/06/2032	45,000	39,831	0.03
Raven Acquisition Holdin 6.875% 15/11/2031	54,000	46,119	0.03	Standard Industries Inc 4.375% 15/07/2030	38,000	30,672	0.02
Resideo Funding Inc 6.5% 15/07/2032	24,000	20,972	0.01	Star Leasing Co Llc 7.625% 15/02/2030	22,000	18,601	0.01
Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	44,000	38,496	0.02	Star Parent Inc 9% 01/10/2030	35,000	31,399	0.02
Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15/03/2031	31,000	27,796	0.02	Starwood Property Trust 6.5% 01/07/2030	15,000	13,207	0.01
Robert Bosch Finance 3.25% 28/05/2031	300,000	299,556	0.19	Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	25,000	20,898	0.01
Rocket Cos Inc 6.375% 01/08/2033	28,000	24,436	0.02	Station Casinos LLC 4.625% 01/12/2031	20,000	15,971	0.01
Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	31,000	25,650	0.02	Summit Midstream Holding 8.625% 31/10/2029	92,000	80,244	0.05
Rocket Software Inc 9% 28/11/2028	24,000	21,093	0.01	Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	14,000	11,477	0.01
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	44,000	37,973	0.02	Sunoco LP 6.25% 01/07/2033	28,000	24,266	0.02
Royal Caribbean Cruises Ltd 6% 01/02/2033	92,000	79,934	0.05	Sunoco LP 7.25% 01/05/2032	29,000	25,957	0.02
S&S Holdings 8.375% 01/10/2031	59,000	49,162	0.03	Surgery Center Holdings 7.25% 15/04/2032	51,000	44,327	0.03
Sabre Gbl Inc 11.125% 15/07/2030	23,000	20,519	0.01	T Mobile USA Inc 3.15% 11/02/2032	479,000	474,856	0.31
Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	31,000	25,471	0.02	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	45,000	38,358	0.02
Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	17,000	14,704	0.01	Terex Corp 6.25% 15/10/2032	31,000	26,480	0.02
Service Corp International 5.75% 15/10/2032	25,000	21,541	0.01	Transocean 8.5% 15/05/2031	19,000	14,462	0.01
Shift4 Payments LLC 6.75% 15/08/2032	76,000	67,282	0.04	Transocean 8.75% 15/02/2030	27,200	23,847	0.02
Simmons Food Inc 4.625% 01/03/2029	22,000	17,711	0.01	UKG Inc 6.875% 01/02/2031	20,000	17,689	0.01
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	24,000	16,586	0.01	Unisys Corp 10.625% 15/01/2031	46,000	40,399	0.03
Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	62,000	51,861	0.03	United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	19,000	15,991	0.01
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	80,000	60,624	0.04	United Rentals North America 6% 15/12/2029	36,000	31,433	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
United Rentals North America 6.125% 15/03/2034	29,000	25,478	0.02	Williams Scotsman Inc 7.375% 01/10/2031	49,000	43,965	0.03
Univision Communications 8.5% 31/07/2031	62,000	52,924	0.03	Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	50,000	45,699	0.03
Us Acute Care Solutions 9.75% 15/05/2029	71,000	62,462	0.04	Windstream Services 8.25% 01/10/2031	25,000	22,323	0.01
US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	30,000	24,910	0.02	WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	95,000	73,333	0.05
US Foods Inc 7.25% 15/01/2032	21,000	18,861	0.01	Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	40,000	33,357	0.02
Varex Imaging Corp 7.875% 15/10/2027	22,000	19,000	0.01	XPO Escrow Sub Llc 7.5% 15/11/2027	30,000	26,181	0.02
Velocity Vehicle Group LLC 8% 01/06/2029	19,000	16,186	0.01	XPO Logistics Inc 7.125% 01/06/2031	43,000	38,438	0.02
Verde Purchaser LLC 10.5% 30/11/2030	54,000	49,855	0.03	Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	52,000	41,584	0.03
Verizon Communications Inc 1.375% 02/11/2028	300,000	288,698	0.19	Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	25,000	18,399	0.01
Verizon Communications Inc 3.75% 28/02/2036	500,000	501,021	0.32	Zebra Technologies Corp 6.5% 01/06/2032	22,000	19,284	0.01
Vici Properties Inc 4.25% 01/12/2026	25,000	21,175	0.01	Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	113,000	90,576	0.06
Viking Baked Goods Acqui 8.625% 01/11/2031	62,000	51,881	0.03	Zimmer Biomet Holdings 2.425% 13/12/2026	300,000	299,952	0.19
Voyager Parent LLC 9.25% 01/07/2032	23,000	20,398	0.01			15,089,671	9.74
VT Topco Inc 8.5% 15/08/2030	28,000	25,168	0.02	Vereinigtes Königreich			
Wand Newco 3 Inc 7.625% 30/01/2032	35,000	31,362	0.02	Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	590,000	603,015	0.39
Waste Pro Usa Inc 7% 01/02/2033	13,000	11,524	0.01	Aviva Plc FRN 31/12/2099	200,000	238,093	0.15
Watco Cos Llc/Finance Co 7.125% 01/08/2032	53,000	47,230	0.03	Barclays Bank Plc FRN 31/01/2036	247,000	247,370	0.16
Weekley Homes LLC 4.875% 15/09/2028	24,000	19,816	0.01	Bellis Acquisition Co 8% 01/07/2031	290,000	290,957	0.19
Wesco Distribution Inc 6.375% 15/03/2033	25,000	22,028	0.01	BP Capital Markets Plc FRN 31/12/2099	245,000	245,578	0.16
Wesco Distribution Inc 6.625% 15/03/2032	19,000	16,840	0.01	Experian Finance Plc 3.375% 10/10/2034	279,000	275,231	0.18
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	83,000	71,634	0.05	GSK Capital BV 2.875% 19/11/2031	325,000	322,052	0.21
Whirlpool Corp 6.5% 15/06/2033	20,000	17,109	0.01	HSBC Holdings Plc FRN 13/05/2030	537,000	541,028	0.35
White Cap Buyer LLC 6.875% 15/10/2028	37,000	31,496	0.02	Nationwide Building Society 3% 03/03/2030	483,000	484,980	0.31

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				Deutschland			
Nationwide Building Society 4.5% 01/11/2026	334,000	343,766	0.22	BASF SE	35,224	1,474,477	0.95
Nationwide Building Society FRN 27/01/2036	592,000	596,410	0.39	SAP AG	4,235	1,093,265	0.71
Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 04/08/2035	298,000	299,860	0.19	Siemens Energy AG Ordinary Shares	28,731	2,817,361	1.82
SSE Plc FRN 31/12/2099	442,000	442,522	0.29			5,385,103	3.48
		4,930,862	3.19	Frankreich			
ANLEIHEN INSGESAMT		84,356,673	54.64	Air Liquide SA	3,527	617,719	0.40
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN				Hermes International SCA	174	400,026	0.26
Frankreich				Schneider Electric SA	3,731	842,460	0.55
French Discount T Bill 0% 22/04/2026	487,574	480,041	0.31			1,860,205	1.21
French Discount T Bill 0% 25/03/2026	1,937,000	1,909,688	1.24	Italien			
Ile de France Mobilites 3.4% 25/05/2043	300,000	279,159	0.18	Ferrari SpA	2,281	949,124	0.61
Ile De France Mobilites 3.45% 25/06/2049	100,000	90,924	0.06	Leonardo SpA	4,892	233,740	0.15
		2,759,812	1.79			1,182,864	0.76
STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT		2,759,812	1.79	Japan			
AKTIEN				Advantest Corp	15,600	980,309	0.63
Belgien				Baycurrent Inc	6,800	297,576	0.19
UCB SA	3,395	566,795	0.37	Keyence Corp	1,300	443,462	0.29
		566,795	0.37	Mitsubishi Heavy Industries	20,600	438,591	0.28
China				Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	24,000	280,685	0.18
Alibaba Group Holding Sp Adr	14,208	1,372,688	0.89	Mizuho Financial Group	11,600	273,176	0.18
JD.com Inc	14,053	390,757	0.25	Nintendo Co Ltd	4,900	401,117	0.26
Kingsoft Corp Ltd	206,600	917,005	0.59	Resona Holdings Inc	40,700	319,730	0.21
Meituan Dianping Inc	30,100	409,294	0.26	Ryohin Keikaku Co Ltd	5,900	240,967	0.16
Ping An Insurance Group Co H	107,000	578,851	0.37	Sony Corp	23,100	508,166	0.33
Pop Mart International Group	21,200	613,358	0.40	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	12,100	259,332	0.17
		4,281,953	2.76			4,443,111	2.88
				Niederlande			
				ASML Holding NV	1,582	1,071,963	0.69
						1,071,963	0.69
				Singapur			
				Trip.com Group Ltd ADR	8,129	406,087	0.26
						406,087	0.26

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Taiwan			
Taiwan Semiconductor Sp ADR	3,296	635,951	0.41
		635,951	0.41
Vereinigte Staaten			
Alphabet Inc C shares	12,132	1,833,366	1.19
Amazon.com Inc	12,359	2,309,870	1.50
Arthur J Gallagher & Co	5,249	1,431,453	0.93
Eaton Corp Plc	7,314	2,224,326	1.44
Facebook Inc	3,525	2,216,440	1.43
Nvidia Corp	19,668	2,647,142	1.71
Salesforce.com Inc	668	155,179	0.10
TJX Companies Inc	13,844	1,456,401	0.94
		14,274,177	9.24
Vereinigtes Königreich			
Astrazeneca Plc	15,163	1,791,367	1.16
Beazley Plc	213,677	2,332,320	1.51
Melrose Industries Plc	9,538	59,103	0.04
		4,182,790	2.71
AKTIEN INSGESAMT		38,290,999	24.77
OFFENE INVESTMENTFONDS			
Irland			
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	230,933	12,564,247	8.12
		12,564,247	8.12

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
OFFENE INVESTMENTFONDS (FORTSETZUNG)			
Luxemburg			
AXA World Funds - Global Income Generating Assets M Capitalisation USD	2,104	181,157	0.12
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	280	31,532	0.02
AXA World Funds - US High Yield Bonds M Capitalisation USD	62,301	9,184,457	5.95
BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll UCITS ETF EUR	4,495	64,758	0.04
		9,461,904	6.13
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		22,026,151	14.25
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		147,433,635	95.45
Wertpapieranlagen insgesamt		147,433,635	95.45
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		11,407,312	7.39
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(4,376,325)	(2.83)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		154,464,622	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Credit Default Swaps

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
BofA Securities Europe SA	20,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 43 VERSION 1	20/06/2030	(1,855,246)
						(1,855,246)

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	17,000,000	USD	18,649,330	31/07/2025	1,143,070
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	236,990	GBP	200,532	05/09/2025	3,800
						1,146,870

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	423	55,053,450	08/09/2025	(368,010)
EURO-SCHATZ FUT SEP25	EUR	51	5,469,750	08/09/2025	(9,945)
NASDAQ 100 E-MINI SEP25	USD	48	18,722,605	19/09/2025	388,885
EURO STOXX BANK SEP25	EUR	775	7,808,125	19/09/2025	85,087
US 10YR NOTE (CBT)SEP25	USD	(212)	(20,250,041)	19/09/2025	(284,321)
XAF FINANCIAL SEP25	USD	23	3,190,631	19/09/2025	119,570
XAE ENERGY SEP25	USD	40	3,052,521	19/09/2025	(14,312)
HSTECH FUTURES JUL25	HKD	7	201,612	30/07/2025	(2,317)
EURO/JPY FUTURE SEP25	JPY	25	3,118,795	15/09/2025	72,800
Gesamt					(12,563)

Optionen

	Währung	Prozent
USD/EUR PUT 1.07 29/07/2025	USD	(7,100,000) (618,934) (0.40)
Total		(618,934) (0.40)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Offene Investmentfonds	14.25
Banken	13.94
Finanzdienstleistungen	8.46
Industrie	6.48
Elektrogeräte und -komponenten	6.26
Versicherungen	5.16
Internet, Software und IT-Dienste	4.98
Kommunikation	4.79
Immobilien	3.50
Halbleitergeräte und -produkte	3.03
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.73
Einzelhandel	2.09
Automobile	2.00
Chemikalien	1.98
Verkehr und Transport	1.84
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	1.82
Erdöl und Erdgas	1.76
Technologie	1.48
Holdingsgesellschaften	0.96
Nichtzyklische Konsumgüter	0.95
Gesundheitswesen	0.85
Energie- und Wasserversorgung	0.65
Bau- und Ingenieurwesen	0.61
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.61
Nahrungsmittel und Getränke	0.61
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.51
Versorgungsbetriebe	0.48
Behälter und Verpackung	0.47
Spielzeug, Spiele und Hobbybedarf	0.42
Verschiedene Dienste	0.33
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.29
Maschinen	0.28

	% des Nettovermögens
Baustoffe und Baumaterialien	0.17
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.16
Luftfahrt und Verteidigung	0.15
Medien	0.09
Zyklische Konsumgüter	0.06
Papier- und Forstprodukte	0.05
Metalle und Bergbau	0.04
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.04
Mortgage und Asset Backed Securities	0.03
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.03
Unterhaltung	0.02
Unterkunft	0.02
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.01
Lkw und Leasing	0.01
Gesamt	95.45

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
AKTIEN			
China			
Meituan Dianping Inc	319,100	5,133,022	0.90
		5,133,022	0.90
Frankreich			
Cap Gemini SA	33,831	5,760,298	1.01
		5,760,298	1.01
Irland			
Accenture Plc	36,022	10,766,616	1.88
		10,766,616	1.88
Israel			
Cyberark Software Ltd	25,673	10,445,830	1.83
Monday.Com Ltd	18,151	5,708,126	1.00
Wix Ltd	30,052	4,762,040	0.83
		20,915,996	3.66
Japan			
Nintendo Co Ltd	105,800	10,129,002	1.77
		10,129,002	1.77
Kanada			
Shopify Inc	152,465	17,586,838	3.07
		17,586,838	3.07
Niederlande			
Adyen NV	4,262	7,796,592	1.36
		7,796,592	1.36
Schweden			
Spotify Tech SA	40,431	31,024,323	5.42
		31,024,323	5.42
Singapur			
Sea Ltd Adr	68,171	10,903,270	1.91
Trip.com Group Ltd	214,800	12,579,571	2.20
		23,482,841	4.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Uruguay			
Mercadolibre Inc	3,344	8,739,979	1.53
		8,739,979	1.53
Vereinigte Staaten			
Alphabet Inc C shares	133,840	23,741,878	4.15
Amazon.com Inc	121,748	26,710,293	4.67
Apple Computer Inc	87,166	17,883,848	3.12
Applovin Corp Class A	15,523	5,434,292	0.95
Booking Holdings Inc	2,970	17,194,043	3.00
Cadence Design Sys Inc	36,853	11,356,252	1.98
Cloudflare Inc Class A	45,523	8,914,769	1.56
CrowdStrike Holdings Inc	23,591	12,015,132	2.10
Elastic NV	41,603	3,508,381	0.61
Facebook Inc	29,344	21,658,513	3.78
Hubspot Inc	11,940	6,646,162	1.16
Intuit Inc	13,010	10,247,066	1.79
Jfrog Ltd	133,578	5,861,403	1.02
Microsoft Corp	53,471	26,597,010	4.65
Mongodb Inc	33,169	6,965,158	1.22
Netflix Inc	23,293	31,192,354	5.46
Nutanix Inc A	67,339	5,147,393	0.90
Palantir Technologies Inc	54,708	7,457,795	1.30
Palo Alto Networks Inc	60,287	12,337,132	2.16
Par Technology Corp/Del	81,469	5,651,505	0.99
Paylocity Holding Corp	35,198	6,377,526	1.11
Salesforce.com Inc	39,492	10,769,073	1.88
Servicenow Inc	24,035	24,709,903	4.32
Snowflake Inc Class A	39,741	8,892,844	1.55
Take Two Interactive Software Inc	41,495	10,077,061	1.76
UBER Technologies Inc	150,363	14,028,868	2.45
Veeva Systems Inc	42,177	12,146,132	2.12
Visa Inc	22,177	7,873,944	1.38
Workday Inc Class A	41,506	9,961,440	1.74
Zscaler Inc	41,073	12,894,458	2.25
		384,251,628	67.13

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich			
Rightmove Plc	921,783	9,961,316	1.74
Wise Plc A	613,076	8,737,333	1.53
		18,698,649	3.27
AKTIEN INSGESAMT		544,285,784	95.11
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		544,285,784	95.11
Wertpapieranlagen insgesamt		544,285,784	95.11
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		12,086,151	2.11
Sonstige Nettovermögenswerte		15,926,984	2.78
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		572,298,919	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	4,097	HKD	32,060	16/07/2025	7
State Street	USD	50,154	SGD	64,030	16/07/2025	(171)
State Street	USD	453,743	GBP	333,890	16/07/2025	(3,831)
State Street	USD	11,677,682	EUR	10,079,078	16/07/2025	(164,558)
State Street	USD	2,158,134	CHF	1,736,207	16/07/2025	(26,865)
State Street	USD	1,116,221	BRL	6,177,061	16/07/2025	(11,773)
State Street	HKD	983,811	USD	125,752	16/07/2025	(245)
State Street	EUR	224,497,642	USD	260,592,920	16/07/2025	3,176,904
State Street	SGD	2,674,796	USD	2,095,512	16/07/2025	6,760
State Street	GBP	10,028,809	USD	13,636,999	16/07/2025	106,821
State Street	CHF	32,867,246	USD	40,582,491	16/07/2025	780,504
State Street	BRL	188,499,810	USD	33,753,558	16/07/2025	668,437
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
State Street	USD	4,113	GBP	2,995	01/07/2025	9
State Street	USD	8,178	EUR	6,985	01/07/2025	(21)
State Street	USD	13,109,858	AUD	20,094,686	01/07/2025	(59,197)
State Street	USD	34,761	GBP	25,344	02/07/2025	30
State Street	HKD	1,164	USD	148	02/07/2025	-
State Street	EUR	103,860	USD	121,599	01/07/2025	317
State Street	EUR	115,456	USD	135,292	02/07/2025	236
State Street	GBP	16	USD	23	08/07/2025	-
State Street	CHF	708,538	USD	886,171	02/07/2025	3,952
State Street	USD	23	GBP	16	08/07/2025	-
Luxembourg						
						4,477,316

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	54.10
Technologie	8.55
Kommunikation	8.44
Unterhaltung	7.18
Einzelhandel	6.36
Industrie	2.89
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.20
Gesundheitswesen	2.12
Medien	1.74
Finanzdienstleistungen	1.53
Gesamt	95.11

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
AKTIEN				China (Fortsetzung)			
Brasilien							
Ambev SA	180,600	440,758	0.47	China Merchants Bank Co	127,500	890,876	0.96
Banco Btg Pactual Sa Unit	12,500	96,764	0.10	China Pacific Insurance Group Co Ltd	130,600	446,702	0.48
Banco Do Brasil SA	43,400	175,656	0.19	China Railway Signal + Com H	207,000	85,173	0.09
BB Seguridade Participacoes	23,800	156,113	0.17	China Resources Mixc Lifestyle	38,200	184,674	0.20
CPFL Energia SA	40,600	303,950	0.33	China Resources Sanjiu Medical	24,843	108,449	0.12
Embraer SA	12,000	169,319	0.18	China Yangtze Power Co Ltd	54,200	227,980	0.24
Itau Unibanco Holding SA	48,400	327,671	0.35	Chongqing Rural Commercial H	106,000	89,526	0.10
Itausa SA	75,080	150,632	0.16	Cosco Shipping Holdings Co	97,500	169,414	0.18
Raia Drogasil SA	59,200	164,003	0.18	Enn Energy Holdings Ltd	54,400	434,507	0.47
Rumo SA	40,800	138,520	0.15	Fuyao Glass Industry Group Co	44,000	314,166	0.34
Telefonica Brasil SA	17,000	96,216	0.10	H World Group	10,556	358,060	0.38
TIM SA	60,800	245,635	0.26	Haidilao International Holding Ltd	140,000	265,732	0.29
Ultrapar Participacoes SA	67,700	217,569	0.23	Haier Smart Home Co Ltd	162,400	464,443	0.50
WEG SA	39,700	311,179	0.33	Haitian International Hldgs	34,000	88,357	0.09
		2,993,985	3.20	Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	98,000	371,401	0.40
Chile				Huadong Medicine Co Ltd			
Banco de Chile	12,534	381,284	0.41	Industrial and Commercial Bank of China	964,000	763,832	0.82
Banco de Credito e Inversiones SA	8,629	363,677	0.39	Industrial Bank Co Ltd A	34,800	113,353	0.12
Enel Américas SA	1,043,609	101,462	0.11	Inner Mongolia Yili Indus Energy Co	23,400	91,046	0.10
		846,423	0.91	JD Health International Inc	46,950	257,178	0.28
China				JD.com Inc			
Agricultural Bank of China H	1,438,000	1,025,835	1.10	Jiangsu Expressway Co Ltd	64,000	90,334	0.10
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	78,690	137,053	0.15	Jiangsu Hengrui Medicine Co	12,200	88,365	0.09
Alibaba Group Holding	187,100	2,617,018	2.80	Kweichow Moutai Co Ltd A	3,600	708,153	0.76
Anta Sports Products Ltd	50,800	611,541	0.66	Luxshare Precision Industrial Co Ltd	25,622	124,043	0.13
Bank Of China Ltd H	1,036,000	601,804	0.65	Luzhou Laojiao Co Ltd A	5,400	85,459	0.09
Bank of Jiangsu Co Ltd A	106,000	176,630	0.19	Meituan Dianping Inc	38,900	620,913	0.67
Byd Co Ltd H	49,500	772,452	0.83	Midea Group Co Ltd H	22,900	217,185	0.23
China Citic Bank Corp Ltd H	382,000	363,995	0.39	Nari Technology Co Ltd A	29,300	91,635	0.10
China Construction Bank	360,000	363,210	0.39	Netease Inc	26,300	706,917	0.76
China Hongqiao Group Ltd	65,000	148,879	0.16	Netease Inc ADR	2,231	300,248	0.32
China Life Insurance Co Ltd	312,000	748,800	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 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
China (Fortsetzung)			
Nongfu Spring Co Ltd H	79,600	406,619	0.44
People's Insurance Co (Group) of China Ltd	558,000	424,364	0.46
PICC Property & Casualty Co Ltd	326,000	631,236	0.68
Qifu Technology Inc	2,187	94,828	0.10
S F Holding Co Ltd A	15,600	106,155	0.11
Shanghai Pharmaceuticals	161,400	240,558	0.26
Shanxi Xing hua cun Fen Wine Factory Co Ltd	3,600	88,620	0.10
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	6,471	202,967	0.22
Sichuan Chuantou Energy Co Ltd	47,400	106,105	0.11
Travelsky Technology Ltd H	64,000	85,605	0.09
Tsingtao Brewery Co Ltd H	30,000	195,860	0.21
Vipshop Holdings Ltd	29,353	441,763	0.47
Western Mining Co Ltd	56,100	130,199	0.14
Wuliangye Yibin Co Ltd A	13,100	217,374	0.23
Xiaomi Corp Class B	131,200	1,001,967	1.08
Yadea Group Holdings Ltd	126,000	201,600	0.22
Yantai Jereh Oilfield Co Ltd	26,400	128,951	0.14
Yum China Holdings Inc	8,016	358,395	0.38
Zijin Mining Group Co Ltd	244,000	623,210	0.67
Zte Corp H	30,800	95,343	0.10
ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	13,961	247,808	0.27
		23,019,109	24.72
Griechenland			
Hellenic Telecommunications Organization SA	20,450	387,444	0.42
Opap SA	10,954	247,523	0.27
		634,967	0.69
Hongkong			
Bosideng International Holdings Ltd	446,000	263,623	0.28
China Resources Beer Holding	106,000	337,580	0.36
China State Construction Int	64,000	96,530	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Hongkong (Fortsetzung)			
Kunlun Energy Co Ltd	310,000	300,917	0.32
Want Want China Holdings Ltd	228,000	159,164	0.17
		1,157,814	1.23
Indien			
ABB India Ltd	1,927	136,728	0.15
Apl Apollo Tubes Ltd	4,578	92,782	0.10
Apollo Hospitals Enterprise	1,462	123,390	0.13
Ashok Leyland Ltd	36,765	106,960	0.11
AXIS Bank Ltd	35,034	489,806	0.53
Bank of Baroda Ltd	42,079	121,929	0.13
Bharti Airtel Ltd	15,906	372,556	0.40
Bosch Ltd	517	196,528	0.21
Britannia Industries Ltd	5,905	401,080	0.43
BSE Ltd	5,157	166,809	0.18
Canara Bank	77,379	102,940	0.11
Cg Power And Industrial Solutions	13,585	107,891	0.12
Cipla Ltd	25,487	446,706	0.48
Coromandel International Ltd	3,415	99,388	0.11
Cummins India Ltd	5,707	226,190	0.24
Dr. Reddys Laboratories Ltd	8,103	121,536	0.13
Eicher Motors Ltd	5,252	345,397	0.37
Havells India Ltd	6,970	126,217	0.14
HCL Technologies Ltd	25,110	507,119	0.54
HDFC Asset Management Co Ltd	2,169	131,364	0.14
HDFC Bank Ltd	29,694	692,491	0.74
HDFC Life Insurance Co Ltd	21,408	202,872	0.22
Hero Motocorp Ltd	3,722	183,826	0.20
ICICI Bank Ltd	5,542	93,638	0.10
ICI Lombard General Insurance Co Ltd	11,396	271,333	0.29
Indian Hotels Co Ltd	29,104	257,901	0.28
Infosys Ltd	50,236	939,230	1.01
Kotak Mahindra Bank Ltd	26,799	674,975	0.72
Lupin Ltd	10,619	239,596	0.26
Mahindra & Mahindra Ltd	15,539	575,972	0.62

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Indien (Fortsetzung)				Malaysia			
Marico Ltd	42,643	359,005	0.39	Ammb Holdings Bhd	70,700	85,636	0.09
Maruti Suzuki India Ltd	2,328	336,767	0.36	CIMB Group Holdings Bhd	183,700	296,241	0.32
Nestle India Ltd	17,050	489,472	0.53	Gamuda BHD	81,100	92,262	0.10
Oberoi Realty Ltd	4,119	92,015	0.10	Hong Leong Bank Berhad Bhd	49,500	230,424	0.25
Page Industries Ltd	288	165,409	0.18	IHH Healthcare Bhd	261,300	423,243	0.45
Persistent Systems Ltd	5,830	411,281	0.44	Malayan Banking Bhd	318,000	732,597	0.79
Pidilite Industries Ltd	9,153	325,211	0.35	Nestle (Malaysia) Berhad Bhd	11,200	204,076	0.22
Polycab India Ltd	1,323	100,968	0.11	Petronas Dagangan Bhd	18,500	94,554	0.10
Power Grid Corporation of India Ltd	215,233	750,781	0.81	Public Bank Berhad Bhd	621,200	635,880	0.68
Punjab National Bank	81,939	105,519	0.11	Sunway Bhd	79,300	88,519	0.10
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	11,937	255,262	0.27			2,883,432	3.10
Siemens Energy India Ltd	5,151	179,336	0.19	Mexiko			
State Bank of India	41,117	393,071	0.42	Arca Continental SAB de CV	46,000	484,057	0.52
Sun Pharmaceutical Industris Ltd	27,196	531,172	0.57	Fomento Economico Mex Sp Adr	885	91,137	0.10
Tata Consultancy Svcs Ltd	25,503	1,028,923	1.10	Grupo Aeroport Del Sureste B	3,655	115,887	0.12
Tata Consumer Products Ltd	10,588	135,560	0.15	Grupo Comercial Chedraui Sa	31,100	244,609	0.26
Tata Motors Ltd	11,021	88,453	0.09	Grupo Financiero Banorte	47,500	432,936	0.46
Torrent Pharmaceuticals Ltd	6,706	266,723	0.29	Kimberly Clark De Mexico A	184,200	335,405	0.36
Trent Ltd	5,446	393,876	0.42	Walmart De Mexico SAB	222,300	730,488	0.78
TVS Motor Co Ltd	8,804	298,808	0.32			2,434,519	2.60
Union Bank of India	60,071	107,450	0.12	Niederlande			
United Spirits Ltd	9,934	165,412	0.18	Nepi Rockcastle N.V.	18,688	141,912	0.15
Varun Beverages Ltd	38,340	204,329	0.22			141,912	0.15
Wipro Ltd	86,188	267,820	0.29	Peru			
Zydus Lifesciences Ltd	11,150	128,701	0.14	Credicorp Ltd	1,500	335,280	0.36
		16,136,474	17.34			335,280	0.36
Indonesien				Philippinen			
Bank Central Asia	1,446,400	772,868	0.83	Bank of The Philippine Islands	95,880	221,275	0.24
Bank Mandiri	585,300	175,932	0.19	BDO Unibank Inc	80,632	218,721	0.23
Bank Rakyat Indonesia Perser Tbk	699,600	161,164	0.17	International Container Terminal Services Inc	30,550	222,902	0.24
Kalbe Farma Tbk PT	3,754,600	352,680	0.38	SM Investments Corp	8,200	126,938	0.14
Telkom Indonesia Persero Tbk	3,142,800	538,157	0.58			789,836	0.85
		2,000,801	2.15				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Polen			
Dino Polska SA	2,072	301,590	0.32
LPP SA	47	190,796	0.20
PKO Bank Polski SA	16,499	343,517	0.37
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	10,756	187,514	0.20
		1,023,417	1.09
Republik Korea			
Amorepacific Corp	1,076	108,987	0.12
Coway Co Ltd	4,753	340,909	0.37
DB Insurance Co Ltd	2,616	238,999	0.26
HD Hyundai Electric Co Ltd	494	185,579	0.20
Hd Korea Shipbuilding + Offs	368	99,798	0.11
Hyundai Rotem Company	2,768	403,017	0.43
KB Financial Group Inc	2,520	207,075	0.22
Kia Corp	3,621	259,984	0.28
Meritz Financial Group Inc	3,105	258,827	0.28
Naver Corp	1,291	251,102	0.27
Samsung Biologics Co Ltd	509	374,132	0.40
Samsung C&T Corp	4,078	487,692	0.52
Samsung Electronics Co Ltd	49,848	2,208,737	2.37
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	1,190	382,676	0.41
Samsung Heavy Industries	10,946	135,933	0.15
Samsung SDS Co Ltd	2,661	334,400	0.36
Samyang Foods Co Ltd	104	107,499	0.12
SK Hynix Inc	2,874	621,820	0.67
SK Square Co Ltd	2,929	397,160	0.43
SK Telecom Co Ltd	7,939	333,537	0.36
		7,737,863	8.33
Russland			
Sberbank Rossii ADR	160,000	0	0.00
		0	0.00
Singapur			
Trip.com Group Ltd ADR	8,486	497,619	0.53
		497,619	0.53

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Südafrika			
Bid Corp Ltd	11,944	314,158	0.34
Bidvest Group Ltd	21,939	288,286	0.31
Capitec Bank Holdings Ltd	2,278	455,178	0.49
Clicks Group Ltd	16,483	344,106	0.37
Discovery Ltd	19,028	229,990	0.25
Firststrand Ltd	140,573	598,718	0.64
Nedbank Group Ltd	6,664	91,141	0.10
Sanlam Ltd	107,063	534,193	0.57
Shoprite Holdings Ltd	14,292	222,729	0.24
Standard Bank Group Ltd	44,726	572,639	0.61
Vodacom Group Ltd	17,529	134,837	0.14
Woolworths Holdings Ltd	70,470	205,249	0.22
		3,991,224	4.28
Taiwan			
Accton Technology Corp	15,000	374,846	0.40
Advantech Co Ltd	16,000	186,225	0.20
Asia Vital Components Co.	12,000	305,217	0.33
ASUSTeK Computer Inc	12,000	264,549	0.28
Chang Hwa Commercial Bank	190,000	121,628	0.13
Chunghwa Telecom Co Ltd	91,000	420,546	0.45
CTBC Financial Holding Co Ltd	688,000	1,029,222	1.11
Delta Electronics Inc	28,000	395,865	0.43
E.Sun Financial Holding Co Ltd	833,000	936,740	1.01
Eclat Textile Co Ltd	12,000	168,424	0.18
Ememory Technology Inc	1,000	80,789	0.09
Far Eastone Telecommunications Co Ltd	158,000	484,623	0.52
First Financial Holding Co Ltd	821,000	816,447	0.88
Fubon Financial Holding Co	215,000	642,527	0.69
Hua Nan Financial Holdings Co	389,840	362,989	0.39
International Games System C	10,000	293,715	0.32
Lite On Technology Corp	66,000	249,658	0.27
Mediatek Inc	12,000	513,488	0.55
Mega Financial Holding Co Ltd	656,190	922,107	0.99
Pegatron Corp	36,000	94,646	0.10
President Chain Store Corp	41,000	360,006	0.39

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Taiwan (Fortsetzung)			
Quanta Computer Inc	23,000	216,127	0.23
Sinopac Financial Holdings Co Ltd	921,000	762,981	0.82
Taiwan Business Bank Ltd	832,905	437,666	0.47
Taiwan Cement Corp	313,000	273,227	0.29
Taiwan Cooperative Financial Holding Co	812,000	687,971	0.74
Taiwan Mobile Co Ltd	67,000	263,761	0.28
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	241,000	8,745,037	9.38
The Shanghai Commercial SA	67,000	106,422	0.11
Uni President Enterprises Corp	237,000	657,161	0.71
Voltronic Power Technology Corp	2,000	86,266	0.09
Yuanta Financial Holding Co Ltd	666,000	778,581	0.84
		22,039,457	23.67
Thailand			
Advanced Info Service NVDR	31,300	267,663	0.29
AIRPORTS OF THAILAND PC NVDR	99,300	92,401	0.10
Bangkok Dusit Medical	383,200	245,182	0.26
Bumrungrad Hospital Public NVDR	32,400	139,033	0.15
CP ALL PCL NVDR	72,300	97,857	0.11
Kasikornbank Pcl Nvdr	37,600	177,540	0.19
PTT Oil + Retail Busine NVDR	256,800	89,263	0.10
		1,108,939	1.20
Türkei			
Akbank T.A.S.	75,445	129,301	0.14
		129,301	0.14
Ungarn			
Chemical Works of Gedeon Richter Plc	17,250	506,603	0.54
		506,603	0.54

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Arabische Emirate			
Abu Dhabi Commercial Bank	131,165	481,398	0.52
Dubai Islamic Bank	139,418	344,289	0.37
Emaar Properties Pjsc	121,412	449,570	0.48
Emirates NBD PJSC	41,157	255,491	0.27
Emirates Telecom Group Co	99,167	475,200	0.51
First Abu Dhabi Bank Pjsc	52,998	239,532	0.26
		2,245,480	2.41
AKTIEN INSGESAMT		92,654,455	99.49
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		92,654,455	99.49
Wertpapieranlagen insgesamt			
		92,654,455	99.49
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		584,941	0.63
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(110,021)	(0.12)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		93,129,375	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	169,047	EUR	146,607	16/07/2025	(3,207)
State Street	USD	406	BRL	2,228	01/07/2025	(3)
State Street	USD	9,229	HKD	72,460	03/07/2025	(2)
State Street	EUR	6,918,128	USD	8,029,712	16/07/2025	98,629
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	125	EUR	106	02/07/2025	-
State Street	EUR	20,984	USD	24,571	01/07/2025	61
State Street	EUR	40,929	USD	47,965	02/07/2025	79
State Street	EUR	21,345	USD	25,063	03/07/2025	(7)
						95,550

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	17.79
Halbleitengeräte und -produkte	10.05
Einzelhandel	6.32
Internet, Software und IT-Dienste	5.93
Technologie	5.59
Pharmazeutika und Biotechnologie	5.14
Kommunikation	5.12
Versicherungen	5.06
Industrie	4.24
Nahrungsmittel und Getränke	4.14
Gesundheitswesen	3.86
Elektrogeräte und -komponenten	3.29
Automobile	2.87
Finanzdienstleistungen	2.38
Erdöl und Erdgas	2.23
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.20
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.89
Medien	1.78
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.43
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.10
Metalle und Bergbau	1.07
Baustoffe und Baumaterialien	0.91
Immobilien	0.88
Holdinggesellschaften	0.87
Energie- und Wasserversorgung	0.80
Chemikalien	0.46
Verkehr und Transport	0.39
Unterkunft	0.38
Papier- und Forstprodukte	0.36
Bau- und Ingenieurwesen	0.34
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.33
Luftfahrt und Verteidigung	0.18
Nichtzyklische Konsumgüter	0.11
Gesamt	99.49

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)						
ANLEIHEN				Costa Rica						
Ägypten				Instituto Costarricense de Electricidad 6.75% 07/10/2031						
African Export Import Bank 3.994% 21/09/2029	700,000	637,742	0.27	2,000,000	2,058,640	0.86				
		637,742	0.27		2,058,640	0.86				
Australien				Guatemala						
Perenti Finance Pty Ltd 6.5% 07/10/2025				CT Trust 5.125% 03/02/2032						
475,233	475,234	0.20		2,000,000	1,863,440	0.78				
	475,234	0.20			1,863,440	0.78				
Brasilien				Hongkong						
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029				Celestial Dynasty Ltd 6.375% 22/08/2028						
1,300,000	1,336,413	0.56		1,111,000	1,066,471	0.45				
	1,336,413	0.56		China Overseas Grand Oceans Group 2.45% 09/02/2026						
Britische Jungferninseln				1,000,000				978,590	0.41	
Fortune Star BVI Ltd 5.05% 27/01/2027				China Ping An Insurance Overseas 2.85% 12/08/2031				600,000	535,656	0.22
1,500,000	1,440,660	0.60		Elect Global Inv Ltd FRN 31/12/2099				700,000	676,690	0.28
	1,440,660	0.60		Franshion Brilliant Ltd 3.2% 09/04/2026				1,000,000	979,830	0.41
Burundi				Kasikombank PCL HongKong FRN 02/10/2031				1,000,000	972,690	0.41
Eastern and Southern Afric Trade and Development Bank 4.125% 30/06/2028				Melco Resorts Finance 5.25% 26/04/2026				2,700,000	2,695,977	1.13
2,500,000	2,237,375	0.94		Nanyang Commercial Bank FRN 06/08/2034				800,000	814,984	0.34
	2,237,375	0.94		NWD MTN Ltd 8.625% 08/02/2028				1,500,000	982,005	0.41
Chile				Studio City Finance Ltd 6.5% 15/01/2028				1,000,000	985,700	0.41
Antofagasta Plc 2.375% 14/10/2030										
1,200,000	1,051,056	0.44		10,688,593				4.47		
Celulosa Arauco y Constitucion 3.875% 02/11/2027										
3,556,000	3,475,706	1.45		Indien						
	4,526,762	1.89		10 Renew Power Subsidiar 4.5% 14/07/2028				2,000,000	1,899,240	0.79
China				Continuum Grn Spv Co Iss 7.5% 26/06/2033				1,929,000	1,988,066	0.83
Zhongsheng Group 5.98% 30/01/2028				JSW Hydro Energy Ltd 4.125% 18/05/2031				1,420,000	1,302,026	0.54
943,000	935,192	0.39		Shriram Finance Ltd 6.625% 22/04/2027				983,000	994,128	0.42
	935,192	0.39								
				6,183,460				2.58		

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Indonesien				Luxemburg			
Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2023	1,026,750	1,047,223	0.44	Cosan Luxembourg S.A. 7.25% 27/06/2031	1,177,000	1,223,633	0.51
		1,047,223	0.44	Millicom Intl Cellular 6.25% 25/03/2029	2,880,000	2,889,821	1.21
Irland				Puma International Financing SDL 7.75% 25/04/2029			
Avenir Issuer IV Ireland 6% 30/12/2027	600,000	564,240	0.24		2,252,000	2,316,745	0.97
		564,240	0.24			6,430,199	2.69
Kaimaninseln				Macau			
Itau Unibanco Holding SA 6% 27/02/2030	1,500,000	1,536,165	0.64	MGM China Holdings Ltd 7.125% 26/06/2031	1,700,000	1,766,181	0.74
QNB Finance Ltd 1.625% 22/09/2025	7,247,000	7,195,691	3.00	Sands China Ltd 3.8% 08/01/2026	2,500,000	2,488,450	1.04
		8,731,856	3.64			4,254,631	1.78
Kanada				Malaysia			
First Quantum Minerals Ltd 9.375% 01/03/2029	1,500,000	1,594,665	0.67	GENM Capital Labuan 3.882% 19/04/2031	1,400,000	1,256,920	0.53
		1,594,665	0.67	Serba Dynamic International Sukuk 6.3% 09/05/2022	6,000,000	60,000	0.03
Kasachstan						1,316,920	0.56
Samruk Kazyna JSC 2% 28/10/2026	3,500,000	3,362,835	1.41	Marokko			
		3,362,835	1.41	OPC SA 3.75% 23/06/2031	3,000,000	2,692,920	1.13
Kolumbien						2,692,920	1.13
Banco de Bogota SA 4.375% 03/08/2027	1,900,000	1,867,054	0.78	Mauritius			
Bancolombia SA FRN 24/12/2034	1,700,000	1,789,454	0.75	India Clean Energy Hldg 4.5% 18/04/2027	1,000,000	965,790	0.40
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	1,500,000	1,487,700	0.62	India Green Power Holding 4% 22/02/2027	2,481,076	2,406,668	1.01
Grupo de Inversiones Suramericana SA 5.5% 29/04/2026	508,000	508,472	0.21			3,372,458	1.41
Oleoducto Central SA 4% 14/07/2027	2,100,000	2,045,925	0.86	Mexiko			
		7,698,605	3.22	Comision Federal De Electricidad 5.7% 24/01/2030	2,500,000	2,498,750	1.05
Litauen				Grupo Kuo de CV 5.75% 07/07/2027	1,500,000	1,479,855	0.62
Ignitis Group UAB 2% 14/07/2027	2,000,000	2,300,275	0.96	Nemak SAB de CV 2.25% 20/07/2028	1,861,000	2,045,445	0.86
		2,300,275	0.96				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Mexiko (Fortsetzung)				Rumänien			
PLA Administradora Industrial 4.962% 18/07/2029	1,700,000	1,636,947	0.69	Banca Comerciala Romana FRN 19/05/2027	1,000,000	1,221,496	0.51
Trust Fibra Uno 4.869% 15/01/2030	1,800,000	1,705,518	0.71	Banca Transilvania FRN 07/12/2028	1,000,000	1,262,546	0.53
		9,366,515	3.93	Banca Transilvania FRN 27/04/2027	630,000	769,321	0.32
Niederlande						3,253,363	1.36
Braskem Netherlands BV 4.5% 10/01/2028	1,700,000	1,465,264	0.61	Saudi Arabien			
CTP NV 0.875% 20/01/2026	1,000,000	1,162,780	0.49	Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 7.25% 02/07/2030	1,200,000	1,199,196	0.50
NE Property BV 1.875% 09/10/2026	3,000,000	3,483,973	1.45	Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 8% 25/02/2029	550,000	570,768	0.24
Teva Pharm Fnc Nl li 4.125% 01/06/2031	1,528,000	1,800,153	0.75			1,769,964	0.74
		7,912,170	3.30	Singapur			
Nigeria				Continuum Energy Aura 9.5% 24/02/2027	3,000,000	3,095,400	1.30
Seplat Energy Plc 9.125% 21/03/2030	1,400,000	1,392,286	0.58	Medco Cypress Tree Pte 8.625% 19/05/2030	1,500,000	1,537,905	0.64
		1,392,286	0.58	Oversea Chinese Banking FRN 10/09/2030	700,000	696,164	0.29
Oman						5,329,469	2.23
Bank Muscat SAOG 4.75% 17/03/2026	2,018,000	2,013,076	0.84	Togo			
		2,013,076	0.84	Banque Ouest Africaine de Developpement 5% 27/07/2027	2,000,000	1,967,500	0.82
Österreich						1,967,500	0.82
Klabn Austria Gmbh 3.2% 12/01/2031	1,500,000	1,326,510	0.56	Türkei			
		1,326,510	0.56	Akbank T.A.S. 7.498% 20/01/2030	1,250,000	1,273,988	0.53
Peru				Akbank T.A.S. FRN 22/06/2031	1,000,000	996,970	0.42
InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	2,900,000	2,754,594	1.15	Arcelik AS 8.5% 25/09/2028	1,000,000	1,039,950	0.44
Minsur SA 4.5% 28/10/2031	2,000,000	1,860,900	0.78	Ford Otomotiv Sanayi AS 7.125% 25/04/2029	1,400,000	1,405,908	0.59
Orazul Energy Peru SA 5.625% 28/04/2027	2,300,000	2,272,952	0.95	Türk Ekonomi Bankasi AS FRN 17/01/2034	1,500,000	1,562,040	0.65
		6,888,446	2.88	Türk Telekomunikasyon AS 7.375% 20/05/2029	1,290,000	1,318,638	0.55
				Turkcell İletisim Hizmet 7.45% 24/01/2030	1,400,000	1,427,104	0.60

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN			
Türkei (Fortsetzung)				Ägypten			
Türkiye Garanti Bankasi FRN 28/02/2034	1,000,000	1,017,070	0.43	Egypt (Republic of) 4.75% 16/04/2026	1,000,000	1,183,205	0.50
Ülker Bisküvi Sanayi AS 7.875% 08/07/2031	1,582,000	1,624,493	0.68	Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	2,000,000	2,172,420	0.91
Ziraat Katilim Bankasi 9.375% 12/11/2026	1,000,000	1,048,000	0.44	Egypt (Republic of) 5.8% 30/09/2027	500,000	490,805	0.21
		12,714,161	5.33			3,846,430	1.62
Ungarn				Angola			
OTP Bank Nyrt FRN 25/05/2027	1,300,000	1,328,249	0.56	Angola (Republic of) 9.5% 12/11/2025	450,000	453,474	0.19
		1,328,249	0.56			453,474	0.19
Usbekistan				Argentinien			
Ipoteka Bank 5.5% 19/11/2025	1,000,000	995,960	0.42	Argentina (Republic of) FRN 09/07/2030	2,816,000	2,238,326	0.94
Navoi Mining Metallurgic 6.95% 17/10/2031	1,500,000	1,537,560	0.64			2,238,326	0.94
Navoiyuran 6.7% 02/07/2030	1,800,000	1,799,892	0.75	Armenien			
		4,333,412	1.81	Argentina (Republic of) 3.95% 26/09/2029	2,100,000	1,928,766	0.81
Vereinigte Staaten						1,928,766	0.81
BBVA Banco Continental 1.875% 18/09/2025	1,100,000	1,092,432	0.46	Benin			
BBVA Banco Continental FRN 13/09/2034	2,000,000	1,959,480	0.82	Benin (Republic of) 4.875% 19/01/2032	2,198,000	2,335,397	0.98
Kosmos Energy Ltd 8.75% 01/10/2031	1,167,000	886,570	0.37			2,335,397	0.98
		3,938,482	1.65	Chile			
Vereinigtes Königreich				Chile (Republic of) 3.75% 14/01/2032	660,000	789,747	0.33
Anglogold Holdings Plc 3.375% 01/11/2028	1,491,000	1,425,858	0.60			789,747	0.33
Azule Energy Finance Plc 8.125% 23/01/2030	1,200,000	1,188,192	0.50	Dominikanische Republik			
Endeavour Mining Plc 7% 28/05/2030	1,200,000	1,205,580	0.50	Dominican Republic 7.05% 03/02/2031	2,000,000	2,100,700	0.88
Standard Chartered Plc FRN 31/12/2099	1,300,000	1,187,368	0.50			2,100,700	0.88
WE Soda Investments Holding PLC 9.5% 06/10/2028	1,500,000	1,567,185	0.66	Ecuador			
		6,574,183	2.76	Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2030	2,000,000	1,737,600	0.73
						1,737,600	0.73
ANLEIHEN INSGESAMT		145,858,124	61.04				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Elfenbeinküste				Mazedonien			
Ivory Coast (Republic of) 5.25% 22/03/2030	4,500,000	5,066,909	2.11	Macedonia (Republic of) 1.625% 10/03/2028	2,500,000	2,752,384	1.15
		5,066,909	2.11			2,752,384	1.15
Frankreich				Nigeria			
France (Republic of) 1% 25/11/2025	600,000	701,739	0.29	Nigeria (Republic of) 8.747% 21/01/2031	1,000,000	1,006,300	0.42
		701,739	0.29			1,006,300	0.42
Ghana				Pakistan			
Ghana (Republic of) 0% 03/07/2026	1,500,000	1,457,805	0.61	Pakistan (Islamic Republic of) 6% 08/04/2026	1,400,000	1,379,112	0.58
Ghana (Republic of) FRN 03/07/2029	1,300,000	1,216,085	0.51	Pakistan (Islamic Republic of) 6.875% 05/12/2027	1,000,000	945,730	0.40
		2,673,890	1.12	Pakistan (Islamic Republic of) 8.25% 30/09/2025	900,000	899,541	0.38
Guatemala						3,224,383	1.36
Guatemala (Republic of) 4.5% 03/05/2026	2,600,000	2,580,058	1.08	Panama			
		2,580,058	1.08	Panama (Republic of) 7.5% 01/03/2031	2,250,000	2,401,380	1.00
Honduras						2,401,380	1.00
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	2,000,000	1,998,000	0.84	Paraguay			
		1,998,000	0.84	Paraguay (Republic of) 4.7% 27/03/2027	3,756,000	3,756,901	1.56
Jordan						3,756,901	1.56
Jordan (Kingdom of) 7.5% 13/01/2029	1,500,000	1,538,370	0.64	Rumänien			
		1,538,370	0.64	Romania (Government of) 5.125% 24/09/2031	1,400,000	1,623,225	0.68
Kasachstan						1,623,225	0.68
Kazakhstan (Republic of) 5.125% 21/07/2025	1,100,000	1,100,110	0.46	Salvador			
		1,100,110	0.46	El Salvador (Republic of) 6.375% 18/01/2027	1,772,000	1,758,905	0.74
Marokko							
Morocco (Kingdom of) 6.5% 08/09/2033	2,500,000	2,636,675	1.10	El Salvador (Republic of) 9.25% 17/04/2030	890,000	945,616	0.40
		2,636,675	1.10			2,704,521	1.14

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Sambia				Ungarn			
Zambia (Republic of) FRN 30/06/2033	1,869,467	1,715,535	0.72	Hungary (Republic of) 6.25% 22/09/2032	2,000,000	2,084,620	0.87
		1,715,535	0.72			2,084,620	0.87
Serbien				Usbekistan			
Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	2,790,000	3,024,270	1.27	Uzbekistan (Republic of) 3.9% 19/10/2031	2,000,000	1,763,080	0.74
Serbia (Republic of) 1.5% 26/06/2029	2,000,000	2,144,294	0.90			1,763,080	0.74
		5,168,564	2.17	STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT			
Sri Lanka				OFFENE INVESTMENTFONDS			
Sri Lanka (Republic of) 4% 15/04/2028	365,000	342,483	0.14	Luxemburg			
Sri Lanka (Republic of) FRN 15/01/2030	1,210,770	1,077,597	0.45	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	64,450	9,222,150	3.85
Sri Lanka (Republic of) FRN 15/03/2033	1,359,570	1,091,558	0.46			9,222,150	3.85
		2,511,638	1.05	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
Südafrika				ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
South Africa (Republic of) 4.85% 30/09/2029	4,500,000	4,339,485	1.81			228,038,696	95.43
		4,339,485	1.81	Wertpapieranlagen insgesamt			
Tunesien				Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente			
Tunisia (Republic of) 6.375% 15/07/2026	1,000,000	1,161,489	0.49			9,943,429	4.16
		1,161,489	0.49	Sonstige Nettovermögenswerte			
Türkei				Sonstige Nettovermögenswerte			
Turkey (Republic of) 7.25% 29/05/2032	2,000,000	2,009,420	0.84			970,272	0.41
		2,009,420	0.84	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Ukraine				238,952,397			
Ukraine (Republic of) FRN 01/02/2029	750,000	463,628	0.19	100.00			
Ukraine (Republic of) FRN 01/02/2034	1,400,000	545,678	0.23				
		1,009,306	0.42				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	15,976	HKD	125,121	16/07/2025	15
State Street	USD	270	SGD	343	16/07/2025	-
State Street	USD	12,617	GBP	9,206	16/07/2025	-
State Street	USD	1,376,980	EUR	1,177,250	16/07/2025	(6,211)
State Street	USD	489	CHF	390	16/07/2025	(2)
State Street	HKD	1,154,100	USD	147,523	16/07/2025	(292)
State Street	EUR	125,492,375	USD	145,631,956	16/07/2025	1,813,251
State Street	SGD	87,451	USD	68,517	16/07/2025	217
State Street	GBP	858,270	USD	1,167,163	16/07/2025	9,039
State Street	CHF	4,887,613	USD	6,033,776	16/07/2025	117,221
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
HSBC	USD	34,876,660	EUR	30,300,000	12/09/2025	(860,335)
Société Générale	USD	1,786,119	EUR	1,530,000	12/09/2025	(18,423)
Société Générale	EUR	610,000	USD	718,025	02/07/2025	(1,977)
State Street	USD	53,669	EUR	45,840	01/07/2025	(140)
State Street	USD	4,913	EUR	4,193	02/07/2025	(8)
State Street	HKD	357	USD	45	02/07/2025	-
State Street	HKD	5,951	USD	758	08/07/2025	-
State Street	EUR	12,848	USD	15,043	01/07/2025	39
State Street	EUR	780,131	USD	914,157	02/07/2025	1,599
State Street	EUR	109,034	USD	127,990	08/07/2025	51
State Street	SGD	343	USD	269	08/07/2025	-
State Street	GBP	9,206	USD	12,617	08/07/2025	-
State Street	CHF	390	USD	488	01/07/2025	2
State Street	USD	758	HKD	5,951	08/07/2025	-
Luxembourg						
State Street	USD	269	SGD	343	08/07/2025	-
Luxembourg						
State Street	USD	12,617	GBP	9,206	08/07/2025	-
Luxembourg						
State Street	USD	127,990	EUR	109,034	08/07/2025	-
Luxembourg						
						1,054,046

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	29.70
Finanzdienstleistungen	16.34
Banken	13.54
Metalle und Bergbau	6.37
Energie- und Wasserversorgung	5.63
Elektrogeräte und -komponenten	4.68
Offene Investmentfonds	3.85
Kommunikation	2.36
Bau- und Ingenieurwesen	1.94
Immobilien	1.73
Baustoffe und Baumaterialien	1.45
Einzelhandel	1.15
Industrie	1.04
Unterkunft	1.04
Erdöl und Erdgas	0.86
Nahrungsmittel und Getränke	0.68
Chemikalien	0.61
Automobile	0.59
Behälter und Verpackung	0.56
Versicherungen	0.46
Technologie	0.44
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.41
Gesamt	95.43

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Deutschland (Fortsetzung)			
Australien							
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	777,000	791,600	0.33	NRW Bank 2.875% 05/04/2033	2,000,000	2,002,400	0.84
Commonwealth Bank of Australia 1.625% 10/02/2031	600,000	564,126	0.24	Vonovia SE 1.125% 14/09/2034	800,000	627,624	0.26
Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	704,000	720,671	0.30	Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	500,000	515,150	0.22
		2,076,397	0.87			9,099,679	3.83
Belgien				Finnland			
Anheuser Busch Inbev SA 2.875% 02/04/2032	1,000,000	987,070	0.42	Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033	900,000	957,987	0.40
Crelan SA FRN 28/02/2030	1,000,000	1,099,820	0.46	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,000,000	913,160	0.38
European Union 1.25% 04/04/2033	1,200,000	1,070,664	0.45			1,871,147	0.78
European Union 1.75% 01/08/2034	2,000,000	1,804,640	0.76	Frankreich			
European Union 3% 04/12/2034	1,500,000	1,500,495	0.63	Arkema SA 3.5% 12/09/2034	700,000	689,808	0.29
		6,462,689	2.72	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	700,000	755,524	0.32
Dänemark				BNP Paribas SA 2.1% 07/04/2032	1,000,000	918,970	0.39
Orsted A/S FRN 31/12/2099	1,400,000	1,323,315	0.56	BNP Paribas SA 4.095% 13/02/2034	900,000	934,560	0.39
		1,323,315	0.56	BPCE SA 1.75% 27/05/2032	1,000,000	925,090	0.39
Deutschland				BPCE SA FRN 02/03/2032	900,000	886,959	0.37
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	800,000	808,312	0.34	BPCE SA FRN 08/03/2033	1,000,000	1,029,040	0.43
Commerzbank Ag FRN 15/10/2035	900,000	897,750	0.38	BPCE SA FRN 14/06/2034	1,000,000	1,070,280	0.45
Commerzbank Ag FRN 16/07/2032	500,000	513,195	0.22	BPCE SA FRN 16/07/2035	800,000	816,248	0.34
Commerzbank AG FRN 25/03/2029	200,000	213,088	0.09	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.375% 28/06/2032	1,000,000	1,027,030	0.43
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	500,000	494,385	0.21	CNP Assurances SA FRN 30/06/2051	800,000	749,856	0.32
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	500,000	500,935	0.21	Compagnie de St Gobain SA 3.625% 08/04/2034	700,000	707,819	0.30
NRW Bank 0.875% 12/04/2034	3,000,000	2,526,840	1.06	Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	800,000	810,440	0.34
				Crédit Agricole Home Loan 3.25% 08/06/2033	1,000,000	1,012,760	0.43
				Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	500,000	527,335	0.22
				Crédit Mutuel Home Loan SFH SA 0.875% 04/03/2032	800,000	701,520	0.30

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)				Italien			
Crédit Mutuel Home Loan SFH SA 3.125% 22/02/2033	1,200,000	1,206,180	0.51	A2A SpA 0.625% 28/10/2032	1,000,000	823,430	0.35
Electricité de France SA FRN 31/12/2099	1,200,000	1,182,982	0.50	A2A SpA FRN 31/12/2099	546,000	566,055	0.24
Engie SA 3.875% 06/12/2033	900,000	924,354	0.39	Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	600,000	661,686	0.28
France (Republic of) - Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2.75% 25/11/2032	1,000,000	985,200	0.41	Banca Monte Dei Paschi Di Siena 3.375% 16/07/2030	1,356,000	1,394,795	0.59
Holding D Infrastructure 3.375% 21/04/2029	500,000	506,555	0.21	Banco BPM SpA FRN 09/09/2030	1,000,000	1,022,780	0.43
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	900,000	809,658	0.34	Credit Agricole Italia SpA 3.25% 15/02/2034	1,000,000	998,470	0.42
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	500,000	431,210	0.18	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15/07/2033	600,000	613,860	0.26
La Banque Postale Home Loan 3% 31/07/2031	500,000	505,420	0.21	Enel SpA FRN 31/12/2099	1,081,000	1,094,120	0.46
La Banque Postale Home Loan 3.125% 29/01/2034	500,000	501,250	0.21	Ferrovie Dello Stato 4.5% 23/05/2033	900,000	966,663	0.41
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 3.5% 07/09/2033	300,000	305,895	0.13	Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	600,000	679,980	0.29
Orange SA FRN 31/12/2099	200,000	213,792	0.09	Iren SpA 3.625% 23/09/2033	1,000,000	1,002,560	0.42
Pernod Ricard SA 3.75% 15/09/2033	600,000	608,100	0.26	Iren SpA 3.875% 22/07/2032	900,000	921,951	0.39
Publicis Groupe SA 3.375% 12/06/2032	600,000	598,386	0.25	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	403,000	414,558	0.17
RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	800,000	844,176	0.36	Terna SpA 3.875% 24/07/2033	800,000	827,480	0.35
Schneider Electric SA 3.5% 12/06/2033	700,000	715,687	0.30	Terna SpA FRN 31/12/2099	1,051,000	1,087,007	0.46
Société Générale SA FRN 17/05/2035	1,200,000	1,190,424	0.50	Terna SpA FRN 31/12/2099	950,000	922,934	0.39
Unibail Rodamco Westfield SE 3.875% 11/09/2034	600,000	597,336	0.25			13,998,329	5.91
Unibail Rodamco Westfield SE FRN 31/12/2099	1,100,000	1,104,983	0.47				
Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	600,000	611,596	0.26				
		27,406,423	11.54				
Irland				Japan			
CRH Smw Finance Dac 4% 11/07/2031	800,000	832,024	0.35	Asahi Group Holdings Ltd 3.464% 16/04/2032	451,000	454,346	0.19
		832,024	0.35			454,346	0.19
				Luxemburg			
				Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	500,000	430,260	0.18
				Logicor Financing Sarl 1.625% 15/07/2027	1,000,000	975,290	0.41
				Logicor Financing Sarl 2% 17/01/2034	500,000	423,350	0.18

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Luxemburg (Fortsetzung)				Österreich (Fortsetzung)			
Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034	400,000	398,572	0.17	Uniqqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	200,000	176,536	0.07
Tyco Electronics Group S 3.25% 31/01/2033	588,000	583,631	0.25	Vienna Insurance Group AG FRN 15/06/2042	800,000	839,424	0.35
		2,811,103	1.19			3,386,862	1.42
Niederlande				Philippinen			
Abertis Finance BV FRN 31/12/2099	1,200,000	1,228,680	0.52	Asian Development Bank 1.95% 22/07/2032	2,200,000	2,087,558	0.88
Achmea Bank NV 3% 07/02/2034	400,000	398,652	0.17			2,087,558	0.88
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	1,000,000	990,130	0.42	Portugal			
Cooperatieve Rabobank UA 3.064% 01/02/2034	500,000	504,260	0.21	Banco Comercial Portugues FRN 24/06/2031	1,500,000	1,493,655	0.63
Cooperatieve Rabobank UA 3.106% 07/06/2033	1,000,000	1,015,120	0.43	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	1,400,000	1,400,808	0.59
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	500,000	446,035	0.19			2,894,463	1.22
ING Groep NV FRN 13/11/2030	1,200,000	1,192,020	0.50	Schweden			
ING Groep NV FRN 23/05/2034	1,000,000	1,078,680	0.45	Alfa Laval Treasury Intl 3.125% 18/09/2031	691,000	686,391	0.29
NN Group NV FRN 03/11/2043	803,000	895,538	0.38	Fastighets AB Balder 4% 19/02/2032	340,000	339,194	0.14
Sandoz Finance BV 4.5% 17/11/2033	800,000	850,816	0.36	Heimstaden Bostad Ab 3.75% 02/10/2030	675,000	669,762	0.28
Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	200,000	204,170	0.09			1,695,347	0.71
Urengo Finance NV 3.625% 18/06/2035	334,000	331,679	0.14	Spanien			
Volkswagen International Finance NV 1.25% 23/09/2032	500,000	422,780	0.18	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 29/08/2036	1,000,000	1,022,250	0.43
		9,558,560	4.04	Banco de Sabadell SA FRN 18/02/2033	400,000	396,952	0.17
Österreich				Banco Santander SA 4.875% 18/10/2031	1,100,000	1,192,521	0.50
Raiffeisen Bank International FRN 02/01/2035	800,000	831,216	0.35	Caixabank SA 4.375% 29/11/2033	400,000	429,448	0.18
Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	700,000	726,838	0.31	Caixabank SA FRN 19/07/2034	1,000,000	1,102,840	0.46
Raiffeisenverband Salzburg eGen 3.125% 24/01/2029	800,000	812,848	0.34	Caixabank SA FRN 27/01/2036	800,000	798,160	0.34

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Spanien (Fortsetzung)				Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	1,300,000	1,118,169	0.47	Nationwide Building Society 1.375% 29/06/2032	1,200,000	1,083,348	0.46
Telefonica Emisiones SAU 4.183% 21/11/2033	900,000	924,210	0.39	Omnicom Finance Holdings Plc 3.7% 06/03/2032	536,000	541,907	0.23
		6,984,550	2.94	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.875% 14/09/2033	1,000,000	1,030,660	0.43
Vereinigte Staaten				Standard Chartered Plc FRN 17/03/2033	583,000	590,940	0.25
AT&T Inc 3.375% 15/03/2034	1,400,000	1,382,552	0.58	United Utilities Water Finance Plc 3.5% 27/02/2033	861,000	854,284	0.36
AT&T Inc 4.3% 18/11/2034	1,000,000	1,050,299	0.44			9,197,057	3.87
Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21/11/2028	665,000	676,396	0.28	ANLEIHEN INSGESAMT			
International Bank for Reconstruction and Development 2.9% 14/02/2034	1,800,000	1,803,578	0.76			110,608,948	46.58
John Deere Capital Corp 3.45% 16/07/2032	800,000	817,082	0.34	SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN			
Johnson & Johnson Inc 3.35% 26/02/2037	447,000	443,534	0.19	Australien			
Linde Plc 3% 18/02/2033	500,000	493,493	0.21	Queensland Treasury Corp 3.25% 21/05/2035	548,000	548,510	0.23
National Grid North America Inc 4.668% 12/09/2033	1,000,000	1,071,659	0.45			548,510	0.23
The Coca-Cola Co 3.125% 14/05/2032	400,000	402,180	0.17	Belgien			
W P Carey Inc 3.7% 19/11/2034	338,000	328,326	0.14	Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	1,300,000	1,157,559	0.49
		8,469,099	3.56	Belgium (Kingdom of) 2.85% 22/10/2034	8,700,000	8,539,920	3.59
Vereinigtes Königreich						9,697,479	4.08
Amcor UK Finance Plc 3.95% 29/05/2032	400,000	406,352	0.17	Bulgarien			
Barclays Bank Plc FRN 12/05/2032	800,000	703,208	0.30	Bulgaria 3.625% 05/09/2032	1,144,000	1,185,619	0.50
Barclays Bank Plc FRN 31/01/2033	1,000,000	1,051,970	0.44			1,185,619	0.50
Easyjet Plc 3.75% 20/03/2031	1,009,000	1,027,868	0.43	Chile			
GSK Capital BV 3.125% 28/11/2032	600,000	600,966	0.25	Chile (Republic of) 4.125% 05/07/2034	1,000,000	1,030,890	0.43
HSBC UK Bank Plc 2.625% 25/05/2030	859,000	857,780	0.36			1,030,890	0.43
Motability Operations 3.875% 24/01/2034	441,000	447,774	0.19				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich				Italien			
Agence Française de Développement 1.625% 25/05/2032	1,300,000	1,185,795	0.50	Italy (Republic of) 3.25% 17/06/2033	600,000	594,684	0.25
Agence Française de Développement 3.5% 25/02/2033	2,200,000	2,253,306	0.95	Italy (Republic of) 3.85% 01/02/2035	4,846,000	5,030,875	2.12
BPI France Financement SA 3.375% 25/11/2032	900,000	917,145	0.39	Italy (Republic of) 3.85% 01/07/2034	1,460,000	1,521,875	0.64
Bpifrance SACA 3.125% 25/05/2033	1,000,000	1,000,090	0.42	Italy (Republic of) 4.2% 01/03/2034	6,000,000	6,427,260	2.70
France (Republic of) 1.25% 25/05/2034	1,000,000	853,630	0.36	Italy (Republic of) 5.75% 01/02/2033	9,180,000	10,809,818	4.54
France (Republic of) 3% 25/11/2034	4,000,000	3,928,240	1.65			24,384,512	10.25
France (Republic of) 3.5% 25/11/2033	7,500,000	7,721,100	3.25	Kanada			
Régie Autonome Des Transports 3.25% 25/05/2034	1,200,000	1,190,496	0.50	Canada - British Columbia (Province of) 3% 24/07/2034	1,057,000	1,042,635	0.44
Region of Ile de France France (Republic of) 2.23% 19/07/2032	1,300,000	1,234,155	0.52	Canada - Quebec (Province of) 0.25% 05/05/2031	800,000	693,755	0.29
Region of Ile de France France (Republic of) 3.2% 25/05/2034	1,800,000	1,780,956	0.75	Canada - Quebec (Province of) 3% 24/01/2033	1,800,000	1,801,454	0.76
SFIL SA 3.25% 05/10/2032	1,000,000	1,008,610	0.42			3,537,844	1.49
Société des Grands Projets 0.3% 25/11/2031	1,500,000	1,274,100	0.54	Niederlande			
UNEDIC 1.5% 20/04/2032	900,000	823,086	0.35	BNG Bank NV 0.125% 19/04/2033	1,200,000	973,104	0.41
UNEDIC 3.125% 25/04/2033	1,500,000	1,507,380	0.63	BNG Bank NV 2.75% 28/08/2034	1,400,000	1,376,340	0.58
		26,678,089	11.23	BNG Bank NV 3% 11/01/2033	1,200,000	1,212,708	0.51
Irland				BNG Bank NV 3.25% 29/08/2033	1,800,000	1,846,134	0.78
Ireland (Republic of) 0.35% 18/10/2032	1,200,000	1,017,012	0.43	Neder Waterschapsbank 1.25% 07/06/2032	800,000	722,032	0.30
Ireland (Republic of) 0.4% 15/05/2035	1,250,000	975,088	0.41	Neder Waterschapsbank 2.625% 10/01/2034	1,100,000	1,072,269	0.45
		1,992,100	0.84			7,202,587	3.03
				Österreich			
				Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	5,000,000	5,044,650	2.12
				Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2034	990,000	991,673	0.42
						6,036,323	2.54

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				OFFENE INVESTMENTFONDS			
Peru				Frankreich			
Peru (Republic of) 1.25% 11/03/2033	1,000,000	833,690	0.35	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	132	6,355,138	2.67
		833,690	0.35			6,355,138	2.67
Portugal				OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
Portugal (Republic of) 2.25% 18/04/2034	2,700,000	2,564,838	1.08			6,355,138	2.67
Portugal (Republic of) 2.875% 20/10/2034	1,000,000	992,620	0.42			6,355,138	2.67
		3,557,458	1.50	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Spanien				Wertpapieranlagen insgesamt			
Adif Alta Velocidad 3.65% 30/04/2034	800,000	812,544	0.34	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,095,095	0.88
Adif Alta Velocidad 3.9% 30/04/2033	800,000	832,576	0.35	Sonstige Nettovermögenswerte		3,909,953	1.65
Spain (Kingdom of) 3.05% 30/04/2031	1,000,000	1,019,350	0.43			231,621,405	97.47
Spain (Kingdom of) 3.15% 30/04/2035	10,000,000	9,976,401	4.19	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Spain (Kingdom of) 3.25% 30/04/2034	8,700,000	8,820,321	3.70			237,626,453	100.00
Spain (Kingdom of) 3.55% 31/10/2033	6,260,000	6,511,026	2.74				
		27,972,218	11.75				
STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT		114,657,319	48.22				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Credit Default Swaps

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
BNP Paribas	7,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 43 VERSION 1	20/06/2030	(649,336)
						(649,336)

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
EURO-BOBL FUTURE SEP25	EUR	(187)	(22,006,160)	08/09/2025	100,980
EURO-BTP FUTURE SEP25	EUR	41	4,961,000	08/09/2025	5,330
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	259	33,708,850	08/09/2025	(225,720)
EURO-OAT FUTURE SEP25	EUR	103	12,755,520	08/09/2025	(96,820)
EURO-SCHATZ FUT SEP25	EUR	(57)	(6,113,250)	08/09/2025	10,545
			Gesamt		(205,685)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	47.46
Banken	19.82
Finanzdienstleistungen	6.25
Elektrogeräte und -komponenten	4.30
Offene Investmentfonds	2.67
Immobilien	2.29
Versorgungsbetriebe	1.60
Technologie	1.45
Kommunikation	1.11
Versicherungen	1.08
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.02
Verkehr und Transport	0.93
Erdöl und Erdgas	0.89
Industrie	0.71
Nahrungsmittel und Getränke	0.71
Baustoffe und Baumaterialien	0.68
Energie- und Wasserversorgung	0.62
Automobile	0.52
Mortgage und Asset Backed Securities	0.50
Chemikalien	0.50
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.43
Einzelhandel	0.36
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.34
Bau- und Ingenieurwesen	0.30
Medien	0.25
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.21
Gesundheitswesen	0.17
Zyklische Konsumgüter	0.17
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.13
Gesamt	97.47

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Deutschland			
Australien							
Australia and New Zealand Banking Group Ltd FRN 03/02/2033	4,000,000	4,194,120	0.44	Commerzbank AG 4% 23/03/2026	3,200,000	3,233,248	0.34
Australia and New Zealand Banking Group Ltd FRN 05/05/2031	1,500,000	1,472,316	0.15	Commerzbank AG FRN 14/01/2032	2,200,000	2,218,700	0.23
Australia and New Zealand Banking Group Ltd FRN 21/05/2027	2,400,000	2,403,747	0.25	Commerzbank Ag FRN 16/07/2032	3,300,000	3,387,087	0.35
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	3,019,000	3,075,727	0.32	Commerzbank AG FRN 17/01/2031	2,500,000	2,640,175	0.27
Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	1,107,000	1,133,214	0.12	Commerzbank AG FRN 25/03/2029	2,300,000	2,450,512	0.25
		12,279,124	1.28	Commerzbank AG FRN 29/12/2031	3,000,000	2,928,480	0.30
Belgien				Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026			
Crelan SA FRN 28/02/2030	3,000,000	3,299,460	0.34	Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	800,000	853,400	0.09
Elia Group SA/NV 3.875% 11/06/2031	3,500,000	3,565,975	0.37	Deutsche Bank AG FRN 16/06/2029	1,400,000	1,400,084	0.15
European Union 0% 04/07/2029	1,500,000	1,367,745	0.14	Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	5,200,000	5,141,604	0.53
European Union 0.4% 04/02/2037	1,000,000	732,370	0.08	Deutsche Lufthansa AG 3.75% 11/02/2028	2,000,000	2,049,520	0.21
European Union 0.7% 06/07/2051	8,000,000	4,022,640	0.42	Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	2,400,000	2,407,992	0.25
European Union 2.625% 04/02/2048	2,000,000	1,666,980	0.17	Evonik Industries AG 3.25% 15/01/2030	1,170,000	1,194,231	0.12
European Union 3% 04/12/2034	3,000,000	3,000,990	0.31	Merck KgaA FRN 27/08/2054	2,400,000	2,416,824	0.25
European Union 3.375% 04/11/2042	7,000,000	6,796,160	0.71	NRW Bank 0.1% 09/07/2035	7,600,000	5,661,848	0.59
KBC Bank NV 3.25% 30/05/2028	4,900,000	5,024,705	0.52	NRW Bank 0.875% 12/04/2034	4,000,000	3,369,120	0.35
KBC Groep NV FRN 07/12/2031	3,000,000	2,912,730	0.30	NRW Bank 1.25% 21/03/2044	3,500,000	2,372,895	0.25
		32,389,755	3.36	Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	3,500,000	3,007,095	0.31
Dänemark				49,527,411 5.13			
Orsted A/S FRN 31/12/2099	3,000,000	3,057,990	0.32	Finnland			
		3,057,990	0.32	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	4,000,000	3,652,640	0.38
						3,652,640	0.38

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich			
Arkea Home Loans SFH 1.75% 16/05/2032	1,900,000	1,757,595	0.18
Arkema SA 3.5% 12/09/2034	2,800,000	2,759,232	0.29
Banque Stellantis France 3.875% 19/01/2026	1,500,000	1,511,175	0.16
BNP Paribas SA 0.625% 03/12/2032	3,000,000	2,457,000	0.26
BPCE SA 1.75% 27/05/2032	4,700,000	4,347,923	0.45
BPCE SA 3.25% 26/06/2035	3,700,000	3,699,852	0.38
BPCE SA FRN 02/03/2032	4,700,000	4,631,897	0.48
BPCE SA FRN 14/01/2028	5,000,000	4,854,450	0.50
BPCE SA FRN 16/07/2035	2,000,000	2,040,620	0.21
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.375% 28/06/2032	5,700,000	5,854,071	0.61
Compagnie de St Gobain SA 3.375% 08/04/2030	3,000,000	3,054,120	0.32
Compagnie Financement Foncier 1.2% 29/04/2031	3,000,000	2,736,000	0.28
Crédit Agricole Home Loan 3.25% 08/06/2033	5,200,000	5,266,352	0.55
Crédit Agricole SA FRN 12/10/2026	4,400,000	4,421,120	0.46
Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	2,500,000	2,324,750	0.24
Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	1,000,000	1,054,670	0.11
Engie SA 3.875% 06/12/2033	5,000,000	5,135,300	0.53
France (Republic of) - Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2.75% 25/11/2032	3,500,000	3,448,200	0.36
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	3,000,000	2,721,240	0.28
Holding D Infrastructure 3.375% 21/04/2029	2,500,000	2,532,775	0.26
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	4,000,000	3,598,480	0.37
Klepierre SA 2% 12/05/2029	1,500,000	1,457,175	0.15
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	1,500,000	1,293,630	0.13
La Banque Postale FRN 01/04/2031	1,200,000	1,207,164	0.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)			
La Banque Postale Home Loan 1.625% 12/05/2030	3,500,000	3,331,195	0.35
Orange SA FRN 31/12/2099	1,200,000	1,282,752	0.13
Publicis Groupe SA 2.875% 12/06/2029	2,300,000	2,299,701	0.24
Société Générale SA FRN 02/12/2027	5,100,000	4,971,174	0.52
Société Générale SA FRN 06/09/2032	1,000,000	1,048,790	0.11
Société Générale SA FRN 17/05/2035	4,300,000	4,265,686	0.44
Société Générale SA FRN 28/09/2029	4,600,000	4,858,704	0.51
Unibail Rodamco Westfield SE 3.875% 11/09/2034	6,000,000	5,973,360	0.62
Unibail Rodamco Westfield SE FRN 31/12/2099	4,400,000	4,419,932	0.46
Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	2,400,000	2,446,384	0.25
Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	3,000,000	2,975,832	0.31
		112,038,301	11.63
Irland			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	5,500,000	5,475,360	0.57
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	3,000,000	2,922,990	0.30
AIB Group Plc FRN 20/05/2035	1,500,000	1,551,559	0.16
Vodafone Internat Finance 3.375% 01/08/2033	4,500,000	4,487,850	0.47
		14,437,759	1.50
Italien			
Assicurazioni Generali SpA FRN 30/11/2049	3,000,000	3,020,480	0.31
Banco BPM SpA 3.375% 24/01/2030	3,000,000	3,084,840	0.32
Banco BPM SpA FRN 09/09/2030	4,283,000	4,380,567	0.46
Credit Agricole Italia SpA 1% 30/09/2031	3,000,000	2,672,250	0.28
Credit Agricole Italia SpA 3.25% 15/02/2034	2,900,000	2,895,563	0.30

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Italien (Fortsetzung)				Luxemburg			
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15/01/2030	2,000,000	2,066,540	0.21	Aroundtown SA FRN 31/12/2099	2,500,000	2,364,256	0.25
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15/07/2033	1,500,000	1,534,650	0.16	European Investment Bank 0.01% 15/05/2041	2,000,000	1,178,480	0.12
Enel SpA FRN 31/12/2099	4,313,000	4,365,348	0.45	European Investment Bank 0.25% 15/06/2040	2,000,000	1,274,780	0.13
Enel SpA FRN 31/12/2099	2,800,000	2,700,796	0.28	SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	2,393,000	2,371,152	0.25
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	3,865,000	4,046,848	0.42			7,188,668	0.75
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	4,026,000	4,141,466	0.43	Niederlande			
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	2,768,000	2,840,466	0.30	Achmea Bank NV 3% 07/02/2034	4,100,000	4,086,183	0.43
Terna SpA 3.875% 24/07/2033	4,000,000	4,137,400	0.43	Adecco International Finance Services BV FRN 21/03/2082	2,500,000	2,384,775	0.25
Terna SpA FRN 31/12/2099	3,500,000	3,619,910	0.38	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	4,000,000	3,960,520	0.41
Terna SpA FRN 31/12/2099	4,500,000	4,371,795	0.45	CTP NV 0.75% 18/02/2027	2,800,000	2,706,116	0.28
Unicredit SpA 3.5% 31/07/2030	2,000,000	2,065,960	0.21	CTP NV 1.25% 21/06/2029	2,500,000	2,318,500	0.24
		51,944,879	5.39	Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	1,300,000	1,282,632	0.13
Japan				H&M Finance BV 0.25% 25/08/2029	703,000	634,190	0.07
Asahi Group Holdings Ltd 3.464% 16/04/2032	3,871,000	3,899,723	0.41	Iberdrola International BV FRN 31/12/2099	3,700,000	3,607,759	0.38
Sumitomo Mitsui Trust Bank 0.277% 25/10/2028	3,400,000	3,155,302	0.33	ING Groep NV FRN 13/11/2030	3,000,000	2,980,050	0.31
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2% 09/07/2040	4,200,000	3,244,248	0.34	Koninklijke KPN NV 3.875% 03/07/2031	4,000,000	4,150,640	0.43
		10,299,273	1.08	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	4,000,000	4,069,400	0.42
Kanada				NN Group NV FRN 03/11/2043	4,407,000	4,914,863	0.51
Federation des caisses Desjardins du Quebec 3.25% 18/04/2028	2,500,000	2,559,442	0.27	Urenco Finance NV 3.625% 18/06/2035	1,376,000	1,366,437	0.14
		2,559,442	0.27			38,462,065	4.00
				Norwegen			
				Telenor ASA 4% 03/10/2030	2,500,000	2,627,600	0.27
						2,627,600	0.27

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Österreich				Spanien (Fortsetzung)			
Raiffeisen Bank International FRN 02/01/2035	5,500,000	5,714,610	0.59	Bankinter SA FRN 04/02/2033	3,700,000	3,710,212	0.39
Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	1,100,000	1,034,462	0.11	Caixabank SA FRN 09/02/2029	2,400,000	2,269,656	0.24
Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	2,600,000	2,699,684	0.28	Caixabank SA FRN 10/07/2026	4,000,000	3,997,280	0.42
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	3,200,000	3,239,328	0.34	Caixabank SA FRN 18/06/2031	5,000,000	4,935,798	0.51
		12,688,084	1.32	Caixabank SA FRN 19/07/2034	1,300,000	1,433,692	0.15
Portugal				Caixabank SA FRN 27/01/2036	2,000,000	1,995,400	0.21
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	3,000,000	2,973,836	0.31	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 22/06/2029	2,000,000	1,843,280	0.19
Banco Comercial Portugues FRN 24/06/2031	6,200,000	6,173,774	0.64	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	1,200,000	1,154,100	0.12
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	4,500,000	4,502,599	0.47	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 3.25% 22/01/2030	3,000,000	3,009,930	0.31
		13,650,209	1.42	Red Electrica Corporacion SA FRN 31/12/2099	2,600,000	2,678,650	0.28
Schweden						46,044,077	4.80
Alfa Laval Treasury Intl 3.125% 18/09/2031	4,000,000	3,973,320	0.41	Vereinigte Staaten			
Telia company AB FRN 21/12/2082	3,457,000	3,559,880	0.37	Fedex Corp 0.45% 04/05/2029	1,000,000	903,888	0.09
Volvo Treasury AB 3.125% 08/02/2029	1,500,000	1,520,070	0.16	IBM Corp 3.15% 10/02/2033	4,000,000	3,942,632	0.41
		9,053,270	0.94	The Coca-Cola Co 3.5% 14/05/2044	1,900,000	1,792,292	0.19
Schweiz				VF Corp 0.25% 25/02/2028	3,500,000	3,066,394	0.32
Aptiv Plc 1.6% 15/09/2028	5,000,000	4,851,405	0.50			9,705,206	1.01
		4,851,405	0.50	Vereinigtes Königreich			
Spanien				Amcor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	1,300,000	1,264,562	0.13
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 29/08/2036	5,500,000	5,622,375	0.58	Barclays Bank Plc FRN 31/05/2036	3,000,000	3,136,950	0.33
Banco de Sabadell SA FRN 10/11/2028	3,000,000	3,167,520	0.33	GSK Capital BV 2.875% 19/11/2031	2,926,000	2,899,461	0.30
Banco de Sabadell SA FRN 18/02/2033	2,700,000	2,679,426	0.28	National Grid Plc 0.163% 20/01/2028	2,000,000	1,880,200	0.20
Banco de Sabadell SA FRN 27/05/2031	3,400,000	3,440,358	0.36	National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	1,500,000	1,390,260	0.14
Banco Santander SA FRN 18/10/2027	4,000,000	4,106,400	0.43	National Grid Plc 0.553% 18/09/2029	5,000,000	4,528,900	0.47

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				Chile			
Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	3,000,000	2,967,210	0.31	Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	9,800,000	8,475,138	0.88
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	4,500,000	4,170,915	0.43	Chile (Republic of) 4.125% 05/07/2034	5,000,000	5,154,450	0.54
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.875% 14/09/2033	2,000,000	2,061,320	0.21			13,629,588	1.42
Standard Chartered Plc FRN 17/03/2033	2,777,000	2,814,823	0.29	Deutschland			
Standard Chartered Plc FRN 17/11/2029	2,500,000	2,326,700	0.24	Germany (Fed Rep) 3.25% 04/07/2042	8,000,000	8,303,840	0.86
Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	321,000	328,906	0.03	Land Nordrhein Westfalen 0.75% 16/08/2041	4,000,000	2,666,440	0.28
		29,770,207	3.08			10,970,280	1.14
ANLEIHEN INSGESAMT		466,227,365	48.43	Frankreich			
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN				Agence Française de Développement 0.125% 29/09/2031			
Australien				2,000,000			
Queensland Treasury Corp 3.25% 21/05/2035	2,132,000	2,133,983	0.22	Agence Française de Développement 0.25% 29/06/2029	5,500,000	5,014,845	0.52
		2,133,983	0.22	Agence Française de Développement 0.5% 25/05/2030	4,000,000	3,596,320	0.37
Belgien				Agence Française de Développement 3.625% 20/01/2035			
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	4,000,000	3,561,720	0.37	5,500,000	5,605,270	0.58	
Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	2,900,000	1,666,630	0.17	BPI France Financement SA 0.125% 26/02/2027	4,000,000	3,872,800	0.40
Belgium (Kingdom of) 1.45% 22/06/2037	4,110,000	3,349,897	0.35	BPI France Financement SA 2.125% 29/11/2027	5,500,000	5,492,740	0.57
Belgium (Kingdom of) 1.7% 22/06/2050	3,500,000	2,282,525	0.24	Bpifrance SACA 3.375% 25/05/2034	4,000,000	4,021,760	0.42
Belgium (Kingdom of) 2.75% 22/04/2039	1,500,000	1,382,160	0.14	France (Republic of) - Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3.125% 01/03/2030	8,600,000	8,813,796	0.92
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	1,400,000	1,401,554	0.15	France (Republic of) 0.5% 25/06/2044	5,000,000	2,811,350	0.29
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	11,000,000	11,849,310	1.24	France (Republic of) 1.25% 25/05/2034	25,700,000	21,938,291	2.29
		25,493,796	2.66	France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	20,000,000	12,333,400	1.29
				France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	13,750,000	11,031,212	1.16
				France (Republic of) 2.5% 25/05/2030	4,900,000	4,891,033	0.51

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)			
France (Republic of) 3% 25/06/2049	5,500,000	4,741,715	0.49
France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	8,300,000	9,337,749	0.97
Régie Autonome Des Transports 0.875% 25/05/2027	2,500,000	2,439,225	0.25
Régie Autonome Des Transports 3.25% 25/05/2034	1,500,000	1,488,120	0.15
UNEDIC 0.01% 25/11/2028	7,000,000	6,464,850	0.67
UNEDIC 0.01% 25/11/2031	5,500,000	4,600,750	0.48
UNEDIC 0.25% 16/07/2035	4,500,000	3,350,025	0.35
		123,522,951	12.85
Irland			
Ireland (Republic of) 1.1% 15/05/2029	6,000,000	5,757,660	0.60
Ireland (Republic of) 3% 18/10/2043	4,100,000	3,898,198	0.41
		9,655,858	1.01
Italien			
Italy (Republic of) 0.25% 15/03/2028	10,000,000	9,510,500	0.99
Italy (Republic of) 0.75% 30/06/2029	3,000,000	2,782,260	0.29
Italy (Republic of) 0.95% 15/09/2027	7,000,000	6,840,400	0.71
Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	3,000,000	2,767,170	0.29
Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	3,000,000	2,856,330	0.30
Italy (Republic of) 1.35% 01/04/2030	6,900,000	6,537,198	0.68
Italy (Republic of) 1.45% 01/03/2036	5,000,000	4,099,350	0.43
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	9,500,000	6,313,510	0.66
Italy (Republic of) 3% 01/10/2029	9,000,000	9,173,250	0.95
Italy (Republic of) 3.25% 17/06/2033	2,400,000	2,378,736	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Italien (Fortsetzung)			
Italy (Republic of) 3.375% 11/02/2032	2,000,000	2,015,960	0.21
Italy (Republic of) 3.45% 15/07/2027	8,000,000	8,217,760	0.85
Italy (Republic of) 3.5% 15/02/2031	10,000,000	10,357,200	1.09
Italy (Republic of) 3.85% 01/07/2034	22,000,000	22,932,359	2.40
Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	6,000,000	6,347,160	0.66
Italy (Republic of) 4% 30/10/2031	3,000,000	3,198,480	0.33
Italy (Republic of) 4.5% 01/10/2053	8,000,000	8,302,000	0.86
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	3,000,000	3,305,610	0.34
Italy (Republic of) 5% 01/09/2040	7,000,000	7,930,020	0.82
		125,865,253	13.11
Kanada			
Canada - British Columbia (Province of) 3% 24/07/2034	2,644,000	2,608,068	0.27
Canada - Quebec (Province of) 0.01% 15/10/2029	3,000,000	2,696,945	0.28
Canada - Quebec (Province of) 0.25% 05/05/2031	3,000,000	2,601,580	0.27
Canada - Quebec (Province of) 3.125% 27/03/2034	2,500,000	2,498,450	0.26
		10,405,043	1.08
Niederlande			
BNG Bank NV 0.125% 19/04/2033	4,000,000	3,243,680	0.34
BNG Bank NV 0.25% 22/11/2036	5,000,000	3,604,450	0.37
BNG Bank NV 2.875% 11/06/2031	6,000,000	6,066,660	0.63
BNG Bank NV 3% 11/01/2033	7,000,000	7,074,130	0.74

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Niederlande (Fortsetzung)				Spanien (Fortsetzung)			
Neder Waterschapsbank 0% 08/09/2031	2,000,000	1,696,300	0.18	Spain (Kingdom of) 3.15% 30/04/2035	7,000,000	6,983,480	0.73
The Netherlands (Kingdom of) 3.75% 15/01/2042	3,000,000	3,253,590	0.34	Spain (Kingdom of) 3.25% 30/04/2034	15,960,000	16,180,727	1.69
		24,938,810	2.60	Spain (Kingdom of) 3.45% 30/07/2043	4,500,000	4,305,555	0.45
Österreich				Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	8,000,000	9,177,920	0.95
Austria (Republic of) 0.01% 20/02/2030	22,000,000	19,743,240	2.06	Spain (Kingdom of) 5.9% 30/07/2026	5,900,000	6,148,449	0.64
Austria (Republic of) 0.75% 20/02/2028	8,000,000	7,734,400	0.80	Spain (Kingdom of) 6% 31/01/2029	9,000,000	10,153,710	1.07
Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	2,418,000	1,775,199	0.18			82,873,590	8.65
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	3,900,000	3,749,889	0.39	STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT		474,017,949	49.37
		33,002,728	3.43	OFFENE INVESTMENTFONDS			
Portugal				Frankreich			
Portugal (Republic of) 1.15% 11/04/2042	1,910,000	1,336,293	0.14	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	461	22,253,282	2.32
Portugal (Republic of) 3.625% 12/06/2054	5,200,000	4,999,696	0.52			22,253,282	2.32
		6,335,989	0.66	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		22,253,282	2.32
Rumänien				ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Romania (Government of) 2% 14/04/2033	4,500,000	3,455,820	0.36			962,498,596	100.12
		3,455,820	0.36	Wertpapieranlagen insgesamt		962,498,596	100.12
Slowenien				Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,998,216	0.42
Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	2,000,000	1,734,260	0.18	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(5,120,339)	(0.54)
		1,734,260	0.18	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		961,376,473	100.00
Spanien							
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	10,569,000	6,981,564	0.73				
Spain (Kingdom of) 1% 31/10/2050	10,000,000	5,414,700	0.56				
Spain (Kingdom of) 1.25% 31/10/2030	9,000,000	8,414,640	0.88				
Spain (Kingdom of) 2.9% 31/10/2046	10,500,000	9,112,845	0.95				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Credit Default Swaps

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
BNP Paribas	28,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 43 VERSION 1	20/06/2030	(2,597,344)
						(2,597,344)

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
EURO-BUXL 30Y BND SEP25	EUR	97	11,517,780	08/09/2025	(209,520)
EURO-BOBL FUTURE SEP25	EUR	54	6,354,720	08/09/2025	(29,160)
EURO-BTP FUTURE SEP25	EUR	(92)	(11,132,000)	08/09/2025	(1,040)
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	(80)	(10,412,000)	08/09/2025	61,440
EURO-OAT FUTURE SEP25	EUR	(45)	(5,572,800)	08/09/2025	41,850
EURO-SCHATZ FUT SEP25	EUR	810	86,872,500	08/09/2025	(149,850)
			Gesamt		(286,280)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	48.75
Banken	26.15
Finanzdienstleistungen	4.57
Elektrogeräte und -komponenten	3.41
Immobilien	2.82
Offene Investmentfonds	2.32
Kommunikation	1.67
Versorgungsbetriebe	1.56
Industrie	1.03
Automobile	0.79
Technologie	0.77
Baustoffe und Baumaterialien	0.73
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.59
Verkehr und Transport	0.57
Energie- und Wasserversorgung	0.56
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.54
Internet, Software und IT-Dienste	0.51
Versicherungen	0.51
Bau- und Ingenieurwesen	0.48
Chemikalien	0.41
Nahrungsmittel und Getränke	0.41
Mortgage und Asset Backed Securities	0.33
Medien	0.24
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.21
Zyklische Konsumgüter	0.19
Gesamt	100.12

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Deutschland (Fortsetzung)			
Australien							
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	900,000	916,911	0.67	Merck Financial Services GmbH 0.875% 05/07/2031	1,100,000	971,047	0.71
Commonwealth Bank of Australia FRN 04/06/2034	900,000	926,883	0.68	Munich Re FRN 26/05/2042	1,100,000	927,509	0.68
Sydney Airport Finance 3.75% 30/04/2032	900,000	917,775	0.67	Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	1,300,000	1,116,921	0.82
		2,761,569	2.02			9,211,348	6.75
Belgien				Finnland			
Anheuser Busch Inbev SA 3.75% 22/03/2037	900,000	904,617	0.66	Balder Finland OYJ 2% 18/01/2031	200,000	182,240	0.13
Crelan SA FRN 28/02/2030	1,000,000	1,099,820	0.81	Nordea Bank ABP 0.5% 19/03/2031	1,000,000	873,330	0.64
KBC Groep NV FRN 01/03/2027	600,000	591,966	0.43			1,055,570	0.77
Syensqo SA 4% 28/05/2035	1,100,000	1,111,880	0.82	Frankreich			
		3,708,283	2.72	Aéroports de Paris SA 2.75% 02/04/2030	900,000	890,946	0.65
Dänemark				APRR SA 1.5% 17/01/2033	700,000	618,828	0.45
Carlsberg Breweries AS 0.875% 01/07/2029	679,000	630,037	0.46	APRR SA 1.625% 13/01/2032	300,000	274,776	0.20
Carlsberg Breweries AS 4.25% 05/10/2033	287,000	305,862	0.22	Arkema SA 0.75% 03/12/2029	1,000,000	920,890	0.68
Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	927,000	949,684	0.70	Arkema SA FRN 31/12/2099	200,000	201,974	0.15
		1,885,583	1.38	Ayvens SA 3.875% 16/07/2029	1,000,000	1,033,820	0.76
Deutschland				Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.125% 19/11/2031	600,000	514,122	0.38
Bertelsmann Se & Co KGaA 3.5% 29/05/2029	1,000,000	1,025,550	0.75	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.875% 18/06/2029	400,000	380,812	0.28
Commerzbank Ag FRN 15/10/2035	600,000	598,500	0.44	BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	1,000,000	904,360	0.66
Commerzbank AG FRN 18/01/2030	400,000	427,616	0.31	BPCE SA FRN 14/06/2034	400,000	428,112	0.31
Deutsche Bank AG FRN 12/07/2035	1,000,000	1,041,250	0.76	BPCE SA FRN 15/09/2027	200,000	195,518	0.14
Deutsche Lufthansa AG 3.625% 03/09/2028	1,000,000	1,028,400	0.76	BPCE SA FRN 16/07/2035	400,000	408,124	0.30
E.ON SE 4% 16/01/2040	1,080,000	1,077,775	0.79	Bureau Veritas SA 3.125% 15/11/2031	1,100,000	1,093,774	0.80
Evonik Industries AG 2.25% 25/09/2027	1,000,000	996,780	0.73	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama SA 4.375% 26/05/2035	500,000	497,660	0.37
				CNP Assurances SA 2.75% 05/02/2029	1,000,000	991,680	0.73

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)				Frankreich (Fortsetzung)			
Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	350,000	350,063	0.26	Unibail Rodamco Westfield SE 4.125% 11/12/2030	900,000	935,199	0.69
Crédit Agricole SA FRN 28/08/2033	600,000	638,694	0.47	Vinci SA 0.01% 27/11/2028	1,000,000	920,160	0.68
Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	1,000,000	955,010	0.70			24,194,468	17.77
Dassault Systemes 0.375% 16/09/2029	1,300,000	1,182,455	0.88	Irland			
Edenred SE 3.625% 05/08/2032	500,000	501,715	0.37	Atlas Copco AB 0.125% 03/09/2029	1,100,000	991,188	0.73
Edenred SE 3.625% 13/06/2031	500,000	507,470	0.37	Bank of Ireland Group Plc FRN 19/05/2032	900,000	906,156	0.67
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	1,100,000	891,869	0.65	Dell Bank International 3.625% 24/06/2029	200,000	204,560	0.15
Electricité de France SA 1.875% 13/10/2036	300,000	244,764	0.18	Dell Bank International 4.5% 18/10/2027	900,000	933,948	0.69
Engie SA 3.875% 06/12/2033	600,000	616,236	0.45	Kerry Group Finance Services 0.625% 20/09/2029	600,000	547,866	0.40
Engie SA FRN 31/12/2099	400,000	415,456	0.31	Kerry Group Finance Services 0.875% 01/12/2031	600,000	523,308	0.38
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	700,000	656,362	0.48	Smurfit Kappa Treasury 3.454% 27/11/2032	1,000,000	1,000,010	0.73
La Banque Postale 1.375% 24/04/2029	1,000,000	946,460	0.70			5,107,036	3.75
Orange SA 1.875% 12/09/2030	700,000	666,197	0.49	Italien			
Orange SA FRN 31/12/2099	400,000	427,584	0.31	A2A SpA 1% 02/11/2033	400,000	326,616	0.24
RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	1,000,000	1,055,220	0.77	A2A SpA 1% 16/07/2029	300,000	279,984	0.21
RTE Réseau De Transport 0.75% 12/01/2034	1,100,000	881,221	0.65	Acea SpA 3.875% 24/01/2031	900,000	933,543	0.69
Schneider Electric SA 3.125% 13/10/2029	600,000	610,218	0.45	Aeroporti di Roma SpA 3.625% 15/06/2032	1,000,000	999,680	0.73
Schneider Electric SA 3.5% 09/11/2032	400,000	411,360	0.30	Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031	1,100,000	1,045,662	0.77
Société Générale SA FRN 21/11/2031	700,000	747,089	0.55	Banco BPM SpA 4.625% 29/11/2027	1,000,000	1,046,840	0.77
Société Générale SA FRN 22/09/2028	200,000	192,942	0.14	Enel SpA FRN 31/12/2099	400,000	412,083	0.30
Unibail Rodamco Westfield SE 1.75% 27/02/2034	100,000	85,328	0.06	Hera SpA 4.25% 20/04/2033	1,000,000	1,045,910	0.77
				Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	400,000	381,988	0.28
				Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	200,000	195,946	0.14
				Intesa Sanpaolo SpA 5.125% 29/08/2031	500,000	551,300	0.40
				Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 15/07/2027	600,000	579,204	0.43

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Italien (Fortsetzung)				Niederlande			
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 15/01/2031	500,000	496,995	0.36	ABN Amro Bank NV 4.25% 21/02/2030	400,000	421,068	0.31
Terna SpA 0.75% 24/07/2032	1,100,000	931,667	0.68	ABN Amro Bank NV FRN 21/09/2033	500,000	531,830	0.39
Unicredit SpA 4% 05/03/2034	200,000	205,672	0.15	Alcon Nederland BV 2.375% 31/05/2028	900,000	893,223	0.66
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	200,000	189,394	0.14	Argentum (Givaudan) 2% 17/09/2030	700,000	666,099	0.49
Unicredit SpA FRN 16/07/2029	687,000	695,718	0.51	Coca Cola HBC Finance BV 3.125% 20/11/2032	1,023,000	1,008,023	0.74
		10,318,202	7.57	Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	900,000	939,537	0.69
Japan				CRH Funding 1.625% 05/05/2030	1,100,000	1,035,314	0.76
East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	700,000	708,302	0.52	De Volksbank NV 0.375% 03/03/2028	700,000	663,418	0.49
Nidec Corp 0.046% 30/03/2026	500,000	491,790	0.36	EDP Finance 1.875% 21/09/2029	600,000	575,862	0.42
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09/07/2029	200,000	186,106	0.14	Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	800,000	629,768	0.46
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21/11/2030	700,000	697,886	0.51	Givaudan SA 1% 22/04/2027	300,000	293,022	0.22
		2,084,084	1.53	Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 03/03/2027	700,000	682,241	0.50
Liechtenstein				ING Groep NV FRN 29/09/2028	1,000,000	951,970	0.70
Swiss Life Finance I Ltd 0.5% 15/09/2031	1,000,000	855,400	0.63	Koninklijke KPN NV 0.875% 14/12/2032	1,100,000	921,349	0.68
		855,400	0.63	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	1,000,000	1,017,350	0.75
Luxemburg				REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	700,000	638,904	0.47
DH Europe Finance SA 0.45% 18/03/2028	1,050,000	994,600	0.73	Sandoz Finance BV 4% 26/03/2035	1,000,000	1,018,570	0.75
Grand City Properties SA 4.375% 09/01/2030	1,000,000	1,037,360	0.76	Siemens Financieringsmat 0.25% 20/02/2029	400,000	370,152	0.27
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 3% 10/07/2030	779,000	776,593	0.57	Siemens Financieringsmat 3.375% 24/08/2031	400,000	410,616	0.30
Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	1,000,000	913,720	0.67	Stellantis NV 4.5% 07/07/2028	1,000,000	1,044,170	0.77
		3,722,273	2.73	Thermo Fisher Scientific Inc 0.8% 18/10/2030	1,100,000	986,920	0.72
						15,699,406	11.54

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Norwegen				Spanien			
Telenor ASA 4.25% 03/10/2035	720,000	761,947	0.56	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 13/01/2031	200,000	213,014	0.16
		761,947	0.56	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 29/08/2036	900,000	920,025	0.68
Österreich				Banco de Sabadell SA FRN 07/02/2029	200,000	212,370	0.16
Erste Group Bank AG FRN 30/05/2030	900,000	945,873	0.69	Banco de Sabadell SA FRN 18/02/2033	300,000	297,714	0.22
Raiffeisen Bank International FRN 02/01/2035	500,000	519,510	0.38	Banco de Sabadell SA FRN 27/05/2031	600,000	607,122	0.45
Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	600,000	564,252	0.41	Banco Santander SA 1.625% 22/10/2030	200,000	184,852	0.14
Uniqa Insurance Group AG 1.375% 09/07/2030	1,100,000	1,029,391	0.76	Banco Santander SA 3.25% 04/04/2026	200,000	201,192	0.15
		3,059,026	2.24	Banco Santander SA FRN 23/08/2033	700,000	747,999	0.55
Portugal				Caixabank SA FRN 08/08/2036	1,100,000	1,127,170	0.84
Banco Comercial Portugues FRN 21/10/2029	1,000,000	1,008,370	0.74	Cellnex Telecom SA 3.625% 24/01/2029	1,100,000	1,126,422	0.83
Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	400,000	394,956	0.29	Iberdrola Finanzas SAU FRN 31/12/2099	400,000	416,340	0.31
		1,403,326	1.03	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 3.25% 22/01/2030	100,000	100,331	0.07
Schweden				Telefonica Emisiones SAU 4.183% 21/11/2033	500,000	513,450	0.38
Fastighets AB Balder 4% 19/02/2032	900,000	897,867	0.66			6,668,001	4.94
Heimstaden Bostad Ab 3.75% 02/10/2030	476,000	472,306	0.35	Vereinigte Staaten			
Skandinaviska Enskilda 0.625% 12/11/2029	700,000	633,913	0.47	Alphabet Inc 3% 06/05/2033	1,100,000	1,092,481	0.80
Volvo Treasury AB 3.625% 25/05/2027	740,000	754,955	0.55	American Tower Corp 0.95% 05/10/2030	1,100,000	984,815	0.72
		2,759,041	2.03	AT&T Inc 3.15% 04/09/2036	800,000	755,400	0.55
Schweiz				AT&T Inc 3.95% 30/04/2031	400,000	416,258	0.31
Aptiv Swiss Holdings Ltd 4.25% 11/06/2036	500,000	497,510	0.37	Becton Dickinson & Co 3.519% 08/02/2031	1,000,000	1,022,668	0.75
Raiffeisen Schweiz FRN 03/09/2032	1,000,000	1,025,750	0.75	Capital One Financial Corp 1.65% 12/06/2029	1,000,000	953,289	0.70
UBS Group AG FRN 05/11/2028	200,000	189,378	0.14	Citigroup Inc FRN 22/09/2033	600,000	626,351	0.46
UBS Group AG FRN 12/02/2034	908,000	889,413	0.65	Fedex Corp 0.45% 04/05/2029	700,000	632,722	0.46
		2,602,051	1.91				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Fiserv Inc 4.5% 24/05/2031	900,000	952,324	0.70	Coca Cola Europacific 3.25% 21/03/2032	435,000	435,887	0.32
General Motors Financial Co 0.6% 20/05/2027	500,000	483,055	0.35	Coca Cola European Partners 0.2% 02/12/2028	430,000	395,931	0.29
General Motors Financial Co 4% 10/07/2030	600,000	615,785	0.45	Diageo Finance Plc 3.125% 28/02/2031	1,000,000	1,007,390	0.74
IBM Corp 0.65% 11/02/2032	1,100,000	934,218	0.69	Glaxosmithkline Capital 1.75% 21/05/2030	900,000	857,907	0.63
Illinois Tool Works Inc 1% 05/06/2031	400,000	358,094	0.26	GSK Consumer Healthcare 2.125% 29/03/2034	1,000,000	906,840	0.67
Illinois Tool Works Inc 2.125% 22/05/2030	700,000	678,472	0.50	Lloyds Banking Group Plc FRN 11/01/2029	900,000	941,715	0.69
JP Morgan Chase & Co FRN 13/11/2031	900,000	960,305	0.71	Motability Operations 0.125% 20/07/2028	1,000,000	928,396	0.68
Kraft Heinz Foods Company 3.5% 15/03/2029	1,000,000	1,020,513	0.75	National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	700,000	648,788	0.48
Linde Plc 3.5% 04/06/2034	1,000,000	1,013,976	0.74	Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	1,000,000	926,870	0.68
Marsh & McLennan Cos Inc 1.349% 21/09/2026	400,000	394,973	0.29	Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	400,000	387,216	0.28
Marsh & McLennan Cos Inc 1.979% 21/03/2030	600,000	572,534	0.42	Omnicom Finance Holdings Plc 3.7% 06/03/2032	600,000	606,612	0.45
MMS USA Financing Inc 1.25% 13/06/2028	1,000,000	959,940	0.70	Segro Plc 3.5% 24/09/2032	900,000	892,809	0.66
Morgan Stanley FRN 07/02/2031	1,000,000	891,320	0.65	Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 04/08/2035	700,000	704,368	0.52
New York Life Global Funding 3.625% 09/01/2030	750,000	777,722	0.57	Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	100,000	98,494	0.07
Verizon Communications Inc 0.375% 22/03/2029	700,000	642,707	0.47	Standard Chartered Plc FRN 04/03/2032	866,000	898,743	0.66
Verizon Communications Inc 1.125% 19/09/2035	600,000	471,761	0.35	Standard Chartered Plc FRN 17/03/2033	100,000	101,362	0.07
W P Carey Inc 3.7% 19/11/2034	1,000,000	971,379	0.71	Tesco Corp 3.375% 06/05/2032	1,100,000	1,097,877	0.81
		19,183,062	14.06	Vodafone Group Plc 1.6% 29/07/2031	700,000	647,549	0.48
Vereinigtes Königreich						16,634,360	12.22
Ancor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	1,000,000	972,740	0.71	ANLEIHEN INSGESAMT			
Barclays Bank Plc FRN 26/03/2037	700,000	714,000	0.52			133,674,036	98.15
Barclays Bank Plc FRN 31/01/2036	300,000	300,450	0.22				
British Telecommunication 3.75% 13/05/2031	1,050,000	1,083,086	0.80				
Bupa Finance Plc 5% 12/10/2030	1,000,000	1,079,330	0.79				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
OFFENE INVESTMENTFONDS			
Frankreich			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	448	1,172,013	0.87
		1,172,013	0.87
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		1,172,013	0.87
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		134,846,049	99.02
Wertpapieranlagen insgesamt		134,846,049	99.02
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		156,056	0.11
Sonstige Nettovermögenswerte		1,175,735	0.87
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		136,177,840	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
EURO-BUXL 30Y BND SEP25	EUR	13	1,543,620	08/09/2025	(14,560)
EURO-BOBL FUTURE SEP25	EUR	(165)	(19,417,200)	08/09/2025	42,900
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	(2)	(260,300)	08/09/2025	880
EURO-SCHATZ FUT SEP25	EUR	172	18,447,000	08/09/2025	(23,220)
			Gesamt		6,000

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	27.92
Finanzdienstleistungen	16.62
Industrie	7.21
Elektrogeräte und -komponenten	7.19
Kommunikation	5.83
Immobilien	5.41
Chemikalien	3.34
Gesundheitswesen	2.98
Automobile	2.80
Verkehr und Transport	2.73
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.42
Versicherungen	2.21
Technologie	1.55
Nahrungsmittel und Getränke	1.49
Nichtzyklische Konsumgüter	1.16
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.06
Offene Investmentfonds	0.87
Vertrieb und Großhandel	0.81
Internet, Software und IT-Dienste	0.80
Versorgungsbetriebe	0.77
Einzelhandel	0.75
Medien	0.75
Bau- und Ingenieurwesen	0.67
Energie- und Wasserversorgung	0.65
Baustoffe und Baumaterialien	0.57
Zyklische Konsumgüter	0.46
Gesamt	99.02

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Dänemark (Fortsetzung)			
Australien							
Ausnet Services Holdings FRN 11/03/2081	1,393,000	1,366,784	0.12	Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	2,026,000	2,075,576	0.18
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	3,709,000	3,778,692	0.33	Orsted A/S FRN 31/12/2099	1,833,000	1,860,092	0.16
Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030	963,000	908,446	0.08	Orsted A/S FRN 31/12/2099	5,000,000	4,726,125	0.41
Scentre Group 1.45% 28/03/2029	8,451,000	8,027,863	0.70			27,816,719	2.42
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	1,339,000	1,300,758	0.11	Deutschland			
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	9,000,000	8,242,650	0.72	Allianz SE FRN 26/07/2054	1,500,000	1,596,525	0.14
		23,625,193	2.06	Allianz SE FRN 31/12/2099	1,800,000	1,568,772	0.14
Belgien				Allianz SE FRN 31/12/2099	2,600,000	2,192,788	0.19
Ageas FRN 31/12/2099	6,000,000	5,708,400	0.50	Ceconomy AG 6.25% 15/07/2029	2,549,000	2,667,852	0.23
Anheuser Busch Inbev SA 2.875% 02/04/2032	4,000,000	3,948,280	0.34	Commerzbank AG FRN 06/06/2030	2,200,000	2,195,952	0.19
Barry Callebaut Services NV 3.75% 19/02/2028	1,800,000	1,817,442	0.16	Commerzbank Ag FRN 08/12/2028	1,700,000	1,700,017	0.15
Crelan SA 5.75% 26/01/2028	3,400,000	3,656,972	0.32	Commerzbank Ag FRN 15/10/2035	2,400,000	2,394,000	0.21
Crelan SA FRN 28/02/2030	2,200,000	2,419,604	0.21	Commerzbank Ag FRN 16/07/2032	2,000,000	2,052,780	0.18
KBC Group NV FRN 17/04/2035	5,300,000	5,546,397	0.48	Commerzbank AG FRN 17/01/2031	1,000,000	1,056,070	0.09
KBC Group NV FRN 31/12/2099	4,600,000	4,732,848	0.41	Commerzbank AG FRN 31/12/2099	1,400,000	1,557,108	0.14
		27,829,943	2.42	Deutsche Bank AG 1.625% 20/01/2027	3,000,000	2,965,950	0.26
Dänemark				Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	1,000,000	1,066,750	0.09
Carlsberg Breweries AS 3% 28/08/2029	2,832,000	2,849,360	0.25	Deutsche Bank AG FRN 17/02/2032	3,100,000	2,769,664	0.24
Danske Bank FRN 09/01/2032	3,000,000	3,090,210	0.27	Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	2,000,000	2,034,220	0.18
Nykredit Realkredit AS 3.875% 05/07/2027	3,072,000	3,160,289	0.27	Deutsche Bank AG FRN 24/05/2028	2,500,000	2,529,850	0.22
Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	5,182,000	5,364,717	0.47	Deutsche Bank AG FRN 24/06/2032	2,800,000	2,837,968	0.25
Orsted A/S 1.5% 26/11/2029	5,000,000	4,690,350	0.41	Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	1,400,000	1,497,228	0.13
				E.ON SE 0.6% 01/10/2032	2,987,000	2,501,433	0.22
				Eurogrid GmbH 3.915% 01/02/2034	1,200,000	1,226,460	0.11
				Gruenthal GmbH 4.625% 15/11/2031	3,418,000	3,451,975	0.30

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Deutschland (Fortsetzung)				Frankreich (Fortsetzung)			
Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 17/03/2028	5,844,000	5,943,991	0.52	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 11/01/2034	2,700,000	2,760,453	0.24
Norddeutsche Landesbank 3.25% 04/02/2028	3,300,000	3,345,870	0.29	BNP Paribas SA 2.1% 07/04/2032	3,700,000	3,400,189	0.30
Norddeutsche Landesbank 3.625% 11/09/2029	3,800,000	3,881,396	0.34	BNP Paribas SA 3.625% 01/09/2029	2,600,000	2,678,572	0.23
Volkswagen Bank GmbH 2.75% 19/06/2028	2,100,000	2,093,217	0.18	BNP Paribas SA FRN 10/01/2032	2,000,000	2,069,080	0.18
Volkswagen Bank GmbH 3.5% 19/06/2031	3,000,000	2,991,630	0.26	BNP Paribas SA FRN 13/04/2027	3,800,000	3,740,112	0.33
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	2,500,000	2,394,725	0.21	BNP Paribas SA FRN 13/11/2032	5,300,000	5,686,847	0.49
Vonovia SE 1.625% 01/09/2051	3,800,000	2,140,920	0.19	BNP Paribas SA FRN 25/07/2028	2,900,000	2,910,034	0.25
Vonovia SE 1.875% 28/06/2028	3,000,000	2,918,550	0.25	BNP Paribas SA FRN 26/09/2032	5,200,000	5,492,292	0.48
		67,573,661	5.90	BPCE SA 4% 29/11/2032	2,700,000	2,830,086	0.25
Finnland				BPCE SA FRN 02/03/2030	2,000,000	2,111,400	0.18
Balder Finland OYJ 2% 18/01/2031	6,000,000	5,467,200	0.48	BPCE SA FRN 08/03/2033	5,600,000	5,762,624	0.50
Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033	4,024,000	4,283,266	0.37	BPCE SA FRN 16/07/2035	1,700,000	1,734,527	0.15
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	4,331,000	3,954,896	0.34	BPCE SA FRN 25/01/2035	1,800,000	1,903,626	0.17
Neste Oyj 3.75% 20/03/2030	2,422,000	2,474,921	0.22	BPCE SA FRN 26/02/2036	600,000	630,576	0.05
Nordea Bank ABP 3.625% 15/03/2034	4,628,000	4,709,962	0.41	BPCE SA FRN 26/02/2036	2,700,000	2,688,849	0.23
Teollisuuden Voima OYJ 4.25% 22/05/2031	2,917,000	3,037,676	0.26	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama SA FRN 31/12/2099	1,600,000	1,657,392	0.14
		23,927,921	2.08	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 29/07/2032	1,800,000	1,652,850	0.14
Frankreich				Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	3,600,000	3,646,980	0.32
Air France KLM FRN 31/12/2099	3,000,000	2,983,632	0.26	Credit Agricole Assurances SA 4.5% 17/12/2034	2,200,000	2,273,612	0.20
Airbus SE 2.375% 09/06/2040	1,659,000	1,401,241	0.12	Credit Agricole Assurances SA FRN 29/01/2048	2,000,000	1,965,620	0.17
Auchan Holding SA 2.875% 29/01/2026	1,700,000	1,680,025	0.15	Crédit Agricole SA 1.125% 12/07/2032	4,400,000	3,779,292	0.33
AXA SA FRN 11/07/2043	2,660,000	2,922,835	0.25	Crédit Agricole SA 4.125% 26/02/2036	2,800,000	2,894,696	0.25
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 3.75% 03/02/2034	2,700,000	2,745,657	0.24	Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033	2,100,000	2,218,608	0.19
				Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	4,900,000	4,770,052	0.41

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)				Frankreich (Fortsetzung)			
Crédit Agricole SA FRN 31/12/2099	2,300,000	2,424,407	0.21	La Poste SA FRN 31/12/2099	2,500,000	2,570,375	0.22
Crédit Mutuel Arkea 1.625% 15/04/2026	2,700,000	2,689,254	0.23	Loxam SAS 6.375% 31/05/2029	2,933,000	3,065,299	0.27
Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	1,700,000	1,623,517	0.14	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 2.625% 07/03/2029	2,900,000	2,898,463	0.25
Edenred SE 3.25% 27/08/2030	3,300,000	3,304,488	0.29	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 3.5% 07/09/2033	5,200,000	5,302,180	0.46
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	2,500,000	2,026,975	0.18	Malakoff Humanis Prevoyance 4.5% 20/06/2035	3,800,000	3,819,038	0.33
Electricité de France SA 4% 07/05/2037	3,600,000	3,582,540	0.31	Mutuelle Assurance FRN 31/12/2099	3,200,000	3,014,784	0.26
Electricité de France SA 4.375% 12/10/2029	2,800,000	2,955,792	0.26	Orange SA FRN 31/12/2099	6,000,000	5,539,800	0.48
Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	4,100,000	4,062,772	0.35	Paprec Holding SA 6.5% 17/11/2027	2,202,000	2,302,751	0.20
Electricité de France SA FRN 31/12/2099	1,800,000	1,984,344	0.17	Picard Groupe SA 6.375% 01/07/2029	2,404,000	2,510,425	0.22
Electricité de France SA FRN 31/12/2099	1,400,000	1,438,938	0.13	RCI Banque SA 3.5% 17/01/2028	2,087,000	2,119,328	0.18
Electricité de France SA FRN 31/12/2099	3,400,000	3,311,532	0.29	RCI Banque SA 3.875% 30/09/2030	4,000,000	4,068,480	0.35
Engie SA 1.375% 21/06/2039	2,500,000	1,783,925	0.16	RCI Banque SA 4.5% 06/04/2027	3,000,000	3,082,260	0.27
Engie SA 3.5% 27/09/2029	3,500,000	3,587,640	0.31	RCI Banque SA 4.625% 02/10/2026	2,107,000	2,151,521	0.19
Engie SA 3.625% 06/03/2031	4,300,000	4,409,607	0.38	RTE Reseau De Transport 1.125% 08/07/2040	3,500,000	2,402,330	0.21
Engie SA 3.875% 06/01/2031	3,900,000	4,050,657	0.35	RTE Reseau De Transport 1.875% 23/10/2037	3,800,000	3,098,406	0.27
EssilorLuxottica SA 2.625% 10/01/2030	5,300,000	5,269,684	0.46	Sanofi 3% 23/06/2032	2,800,000	2,797,452	0.24
Goldstory SASU 6.75% 01/02/2030	2,333,000	2,431,374	0.21	SCOR SE FRN 08/06/2046	2,000,000	2,002,360	0.17
Holding D Infrastructure 0.625% 14/09/2028	6,000,000	5,598,300	0.49	SCOR SE FRN 31/12/2099	2,700,000	2,742,984	0.24
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	2,000,000	1,814,160	0.16	Société Générale SA 0.75% 25/01/2027	4,500,000	4,390,695	0.38
Icade SA 4.375% 22/05/2035	2,600,000	2,609,828	0.23	Société Générale SA 3% 12/02/2027	6,000,000	6,057,060	0.53
Kapla Holding SAS 5% 30/04/2031	2,877,000	2,915,264	0.25	Société Générale SA FRN 21/11/2031	5,000,000	5,336,350	0.46
Kering SA 3.875% 05/09/2035	2,900,000	2,842,493	0.25	Société Générale SA FRN 22/09/2028	1,300,000	1,254,123	0.11
La Poste SA 0.625% 18/01/2036	4,300,000	3,153,362	0.27	Totalenergies Cap Intl 3.647% 01/07/2035	4,700,000	4,682,187	0.41
				TotalEnergies SE FRN 31/12/2099	6,081,000	6,146,675	0.53

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)				Italien (Fortsetzung)			
TotalEnergies SE FRN 31/12/2099	6,000,000	5,757,660	0.50	Enel SpA FRN 31/12/2099	1,716,000	1,853,469	0.16
Unibail Rodamco Westfield SE 3.5% 11/09/2029	3,600,000	3,663,597	0.32	Enel SpA FRN 31/12/2099	791,000	883,792	0.08
Unibail Rodamco Westfield SE FRN 31/12/2099	5,700,000	5,725,821	0.50	ENI SpA 3.875% 15/01/2034	2,275,000	2,315,996	0.20
Veolia Environnement SA 1.625% 17/09/2030	3,400,000	3,175,328	0.28	Hera SpA 3.25% 15/07/2031	3,270,000	3,275,592	0.28
Veolia Environnement SA 1.94% 07/01/2030	1,200,000	1,151,904	0.10	Intesa Sanpaolo SpA 5.125% 29/08/2031	3,613,000	3,983,694	0.35
Veolia Environnement SA 2.974% 10/01/2031	3,000,000	2,973,660	0.26	Intesa Sanpaolo SpA FRN 16/09/2032	3,171,000	3,233,881	0.28
WPP Finance SA 4.125% 30/05/2028	921,000	954,755	0.08	Intesa Sanpaolo SpA FRN 20/02/2034	2,088,000	2,264,854	0.20
		259,620,663	22.55	Intesa Sanpaolo SpA FRN 31/12/2099	1,569,000	1,821,374	0.16
Irland				Intesa Sanpaolo SpA FRN 31/12/2099	2,531,000	2,643,984	0.23
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	10,851,000	10,802,387	0.94	Iren SpA FRN 31/12/2099	1,189,000	1,203,149	0.10
AIB Group Plc FRN 16/02/2029	3,390,000	3,650,318	0.32	Italgas SpA 3.125% 08/02/2029	3,624,000	3,651,325	0.32
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	7,209,000	7,023,945	0.61	Mundys SpA 4.5% 24/01/2030	5,565,000	5,791,484	0.50
AIB Group Plc FRN 31/12/2099	2,074,000	2,196,636	0.19	Rekeep SpA 9% 15/09/2029	3,962,000	3,949,670	0.34
AIB Group Plc FRN 31/12/2099	3,113,000	3,099,124	0.27	Snam SpA FRN 31/12/2099	3,200,000	3,264,448	0.28
ESB Finance Dac 3.75% 25/01/2043	3,775,000	3,618,602	0.31	Terna Rete Elettrica 3.125% 17/02/2032	3,359,000	3,346,773	0.29
Kerry Group Finance Services 3.375% 05/03/2033	5,767,000	5,746,816	0.50	Terna SpA FRN 31/12/2099	4,234,000	4,113,373	0.36
		36,137,828	3.14	Unicredit SpA FRN 16/01/2033	3,401,000	3,430,555	0.30
Italien				Unipolsai Assicurazioni 4.9% 23/05/2034	5,000,000	5,251,876	0.46
ZI Rete Gas SpA 4.375% 06/06/2033	3,488,000	3,655,947	0.32			74,639,419	6.50
A2A SpA FRN 31/12/2099	2,392,000	2,479,858	0.22	Japan			
Aeroporti di Roma SpA 3.625% 15/06/2032	2,965,000	2,964,051	0.26	Asahi Group Holdings Ltd 3.384% 16/04/2029	3,629,000	3,702,270	0.32
Autostrade Per l'Italia 4.25% 28/06/2032	1,990,000	2,061,342	0.18	East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	2,035,000	2,059,135	0.18
Autostrade Per l'Italia 4.75% 24/01/2031	1,474,000	1,573,642	0.14			5,761,405	0.50
Banco BPM SpA FRN 09/09/2030	5,500,000	5,625,290	0.49				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Kanada				Luxemburg (Fortsetzung)			
Bank of Montreal FRN 10/07/2030	5,782,000	5,935,743	0.52	Selp Finance Sarl 3.75% 16/01/2032	1,465,000	1,469,336	0.13
Royal Bank of Canada 4.125% 05/07/2028	3,639,000	3,797,180	0.33	SES SA FRN 12/09/2054	2,000,000	1,956,440	0.17
		9,732,923	0.85			55,007,808	4.78
Liechtenstein				Niederlande			
Swiss Life Finance I AG 3.75% 24/03/2035	3,959,000	4,003,024	0.35	Abertis Finance BV FRN 31/12/2099	4,200,000	4,146,350	0.36
Swiss Life Finance I Ltd 3.25% 31/08/2029	3,674,000	3,735,099	0.32	ABN Amro Bank NV 4.25% 21/02/2030	3,000,000	3,158,010	0.27
		7,738,123	0.67	Achmea BV FRN 02/11/2044	2,429,000	2,590,018	0.23
Luxemburg				American Medical Systems Europe B.V. 3.5% 08/03/2032	3,957,000	4,037,921	0.35
Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027	7,500,000	7,169,175	0.62	ASR Nederland NV FRN 07/12/2043	3,500,000	4,089,260	0.36
Aroundtown SA 4.8% 16/07/2029	1,000,000	1,042,830	0.09	ASR Nederland NV FRN 31/12/2099	3,612,000	3,702,517	0.32
Aroundtown SA FRN 31/12/2099	6,500,000	6,842,030	0.59	BE Semiconductor Industries 4.5% 15/07/2031	1,685,000	1,748,188	0.15
Becton Dickinson Euro 1.336% 13/08/2041	2,482,000	1,681,878	0.15	BMW Intl Investment BV 3.125% 27/08/2030	4,512,000	4,544,125	0.39
DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	1,429,000	1,056,348	0.09	Boels Topholding BV 6.25% 15/02/2029	2,697,000	2,802,034	0.24
Grand City Properties SA 4.375% 09/01/2030	1,300,000	1,348,568	0.12	Citycon Treasury BV 5% 11/03/2030	1,372,000	1,405,491	0.12
Helvetia Europe SA FRN 30/09/2041	2,469,000	2,302,738	0.20	Coca Cola HBC Finance BV 3.125% 20/11/2032	3,056,000	3,011,260	0.26
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	2,900,000	2,495,508	0.22	Cooperatieve Rabobank UA FRN 31/12/2099	1,600,000	1,601,040	0.14
Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	8,473,000	8,367,681	0.73	DSM BV 3.625% 02/07/2034	2,454,000	2,484,037	0.22
Nestle Finance Intl Ltd 3.75% 13/03/2033	2,226,000	2,344,913	0.20	DSV Finance BV 3.25% 06/11/2030	1,831,000	1,843,835	0.16
PLT VII Finance Sarl 6% 15/06/2031	4,904,000	4,993,841	0.43	EDP Finance 1.875% 21/09/2029	1,900,000	1,823,563	0.16
Prologis International Fund II 4.625% 21/02/2035	2,000,000	2,121,740	0.18	Enel Finance International NV 0.875% 17/06/2036	3,482,000	2,581,032	0.22
Repsol Europe Finance FRN 31/12/2099	2,300,000	2,318,906	0.20	Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	5,564,000	4,380,036	0.38
SEGRO Capital Sarl 0.5% 22/09/2031	5,310,000	4,445,266	0.39	Enel Finance International NV 4.5% 20/02/2043	4,577,000	4,644,145	0.40
Selp Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	3,000,000	3,050,610	0.27	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	6,449,000	5,752,959	0.50

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Niederlande (Fortsetzung)				Niederlande (Fortsetzung)			
Heimstaden Bostad Treasury BV 1% 13/04/2028	10,500,000	9,906,539	0.86	Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	2,100,000	2,272,158	0.20
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 03/03/2027	3,000,000	2,923,890	0.25	Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	5,000,000	4,934,050	0.43
ING Bank NV 4.125% 02/10/2026	4,800,000	4,916,160	0.43			136,440,644	11.87
ING Groep NV FRN 16/02/2031	2,800,000	2,639,644	0.23	Norwegen			
ING Groep NV FRN 18/02/2029	3,200,000	2,989,152	0.26	Statkraft AS 3.375% 22/03/2032	2,646,000	2,683,362	0.23
Koninklijke KPN NV 3.875% 03/07/2031	3,400,000	3,528,044	0.31	Telenor ASA 4.25% 03/10/2035	3,036,000	3,212,877	0.28
Koninklijke KPN NV 3.875% 16/02/2036	1,700,000	1,707,463	0.15	Var Energi ASA 3.875% 12/03/2031	2,067,000	2,075,413	0.18
NN Group NV 0.875% 23/11/2031	2,648,000	2,341,309	0.20			7,971,652	0.69
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	2,914,000	2,879,061	0.25	Österreich			
NN Group NV FRN 31/12/2099	3,453,000	3,633,695	0.32	Erste Group Bank AG 0.875% 22/05/2026	1,200,000	1,186,260	0.10
NN Group NV FRN 31/12/2099	4,126,000	4,090,393	0.36	Erste Group Bank AG FRN 07/06/2033	3,100,000	3,153,382	0.27
Oi European Group BV 5.25% 01/06/2029	5,106,000	5,262,448	0.46	Raiffeisen Bank International 5.75% 27/01/2028	2,900,000	3,128,694	0.27
Pfizer Netherlands Intl 2.875% 19/05/2029	1,566,000	1,577,902	0.14	Raiffeisen Bank International FRN 18/02/2032	1,800,000	1,797,534	0.16
Relx Finance BV 3.375% 20/03/2033	2,141,000	2,133,978	0.19	Raiffeisen Bank International FRN 20/12/2032	4,900,000	5,261,522	0.46
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	2,857,000	2,784,175	0.24	Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	900,000	934,506	0.08
Roche Finance Europe BV 3.204% 27/08/2029	1,216,000	1,247,604	0.11	Raiffeisen Bank International FRN 31/12/2099	5,000,000	5,197,850	0.45
Roche Finance Europe BV 3.586% 04/12/2036	2,955,000	2,989,278	0.26	Uniq Insurance Group AG 1.375% 09/07/2030	3,100,000	2,901,011	0.25
Stellantis NV 2.75% 01/04/2032	3,042,000	2,822,003	0.25	Uniq Insurance Group AG FRN 09/12/2041	3,800,000	3,354,184	0.29
Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	3,251,000	3,318,783	0.29	Vienna Insurance Group AG FRN 15/06/2042	3,900,000	4,092,192	0.36
Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	2,100,000	2,308,110	0.20			31,007,135	2.69
Thermo Fisher Scientific Inc 0.8% 18/10/2030	3,220,000	2,888,984	0.25	Portugal			
				Banco Comercial Portugues FRN 20/03/2037	6,000,000	6,131,100	0.53
				Banco Comercial Portugues FRN 24/06/2031	5,500,000	5,476,735	0.48
				Caixa Geral De Depositos FRN 21/09/2027	4,000,000	3,896,920	0.34

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Portugal (Fortsetzung)				Spanien (Fortsetzung)			
Energias de Portugal SA FRN 23/04/2083	2,100,000	2,231,250	0.19	Banco Santander SA FRN 31/12/2099	3,000,000	3,017,100	0.26
Fidelidade - Companhia de Seguros S.A. FRN 31/12/2099	3,600,000	3,895,524	0.34	Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	3,500,000	3,454,045	0.30
Novo Banco Sa FRN 09/03/2029	4,500,000	4,594,680	0.40	Bankinter SA FRN 13/09/2031	4,400,000	4,761,152	0.41
Tap SA 5.125% 15/11/2029	4,900,000	4,930,039	0.43	Caixabank SA 0.75% 09/07/2026	4,500,000	4,434,525	0.39
		31,156,248	2.71	Caixabank SA 3.375% 26/06/2035	4,500,000	4,418,055	0.38
Schweden				Caixabank SA FRN 19/07/2029	4,400,000	4,671,612	0.41
Fastighets AB Balder 4% 19/02/2032	1,941,000	1,936,400	0.17	Caixabank SA FRN 21/01/2028	1,100,000	1,070,102	0.09
Svenska Handelsbanken AB FRN 16/08/2034	2,809,000	2,986,922	0.26	Cellnex Telecom SA 3.625% 24/01/2029	2,800,000	2,867,256	0.25
Swedbank AB 3.25% 24/09/2029	3,500,000	3,538,850	0.31	Enagas Financiaciones SA 3.625% 24/01/2034	4,400,000	4,391,376	0.38
		8,462,172	0.74	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 3.25% 22/01/2030	1,500,000	1,504,965	0.13
Schweiz				Mapfre SA 2.875% 13/04/2030	2,400,000	2,341,152	0.20
UBS Group AG FRN 09/06/2033	1,655,000	1,721,432	0.15	Mapfre SA FRN 31/03/2047	5,000,000	5,107,500	0.44
UBS Group AG FRN 11/01/2031	1,942,000	2,046,460	0.18	Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	2,000,000	1,995,160	0.17
UBS Group AG FRN 17/03/2028	2,387,000	2,471,906	0.21	Red Electrica Corp 3.375% 09/07/2032	3,200,000	3,214,080	0.28
UBS Group AG FRN 17/03/2032	1,492,000	1,603,408	0.14	Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	5,800,000	5,868,382	0.51
		7,843,206	0.68			69,712,178	6.04
Spanien				Vereinigte Staaten			
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 27/09/2027	2,600,000	2,584,140	0.22	American Honda Finance 3.3% 21/03/2029	3,920,000	3,960,485	0.34
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 08/02/2036	2,600,000	2,727,166	0.24	AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	3,590,000	3,568,592	0.31
Banco de Sabadell SA FRN 15/01/2030	1,400,000	1,450,414	0.13	AT&T Inc 2.05% 19/05/2032	1,364,000	1,262,036	0.11
Banco de Sabadell SA FRN 16/06/2028	2,800,000	2,714,796	0.24	AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	3,625,000	3,278,149	0.28
Banco de Sabadell SA FRN 31/12/2099	2,000,000	2,005,940	0.17	AT&T Inc 3.6% 01/06/2033	4,822,000	4,862,769	0.42
Banco Santander SA 3.5% 02/10/2032	5,100,000	5,113,260	0.44	AT&T Inc 3.95% 30/04/2031	2,000,000	2,081,289	0.18
				Bank of America Corp FRN 24/08/2028	7,540,000	7,241,842	0.63
				Booking Holdings Inc 3.75% 01/03/2036	6,164,000	6,126,688	0.53

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Celanese Us Holdings Llc 5% 15/04/2031	2,840,000	2,834,678	0.25	Visa Inc 3.125% 15/05/2033	4,181,000	4,174,948	0.36
Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21/11/2028	3,798,000	3,863,084	0.34	WP Carey Inc 4.25% 23/07/2032	2,244,000	2,316,628	0.20
General Mills Inc 3.65% 23/10/2030	3,418,000	3,500,787	0.30			109,928,121	9.53
General Motors Financial Co 3.7% 14/07/2031	2,356,000	2,357,072	0.20	Vereinigtes Königreich			
General Motors Financial Co 3.9% 12/01/2028	2,490,000	2,558,157	0.22	Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	2,140,000	2,087,399	0.18
General Motors Financial Co 4% 10/07/2030	2,561,000	2,628,377	0.23	Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	4,851,000	5,334,790	0.46
Goldman Sachs Group Inc 1.25% 07/02/2029	3,059,000	2,901,240	0.25	Bellis Acquisition Co 8% 01/07/2031	1,815,000	1,820,990	0.16
Honeywell International Inc 4.125% 02/11/2034	3,420,000	3,575,430	0.31	Coca Cola Europacific 3.125% 03/06/2031	3,034,000	3,033,545	0.26
Johnson & Johnson Inc 3.35% 26/02/2037	2,409,000	2,390,321	0.21	Easyjet Plc 3.75% 20/03/2031	2,730,000	2,781,051	0.24
JP Morgan Chase & Co FRN 21/03/2034	2,981,000	3,042,035	0.26	GSK Capital BV 2.875% 19/11/2031	4,877,000	4,832,766	0.42
Kraft Heinz Foods Company 3.25% 15/03/2033	2,578,000	2,519,868	0.22	HSBC Holdings Plc FRN 10/03/2028	3,154,000	3,272,653	0.28
Met Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030	2,416,000	2,503,968	0.22	HSBC Holdings Plc FRN 10/03/2032	2,125,000	2,282,845	0.20
Molson Coors Beverage 3.8% 15/06/2032	3,797,000	3,878,622	0.34	HSBC Holdings Plc FRN 24/09/2029	3,000,000	2,794,950	0.24
Prologis Euro Finance 1.5% 08/02/2034	1,559,000	1,324,738	0.12	National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	2,352,000	2,179,928	0.19
Prologis Euro Finance 3.875% 31/01/2030	3,604,000	3,723,076	0.32	Nationwide Building Society FRN 27/01/2036	4,606,000	4,640,315	0.40
Ray Financing Llc 6.5% 15/07/2031	2,483,000	2,597,988	0.23	Natwest Group Plc FRN 25/02/2035	5,645,000	5,635,629	0.49
T Mobile USA Inc 3.15% 11/02/2032	4,191,000	4,154,738	0.36	Natwest Group Plc FRN 28/02/2034	2,236,000	2,407,211	0.21
T Mobile USA Inc 3.7% 08/05/2032	3,858,000	3,945,175	0.34	Omnicom Finance Holdings Plc 3.7% 06/03/2032	3,575,000	3,614,396	0.31
T Mobile USA Inc 3.8% 11/02/2045	2,885,000	2,672,464	0.23	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.625% 20/06/2029	3,579,000	3,684,330	0.32
The Coca-Cola Co 3.125% 14/05/2032	3,090,000	3,106,844	0.27	Santander UK FRN 13/09/2029	3,113,000	2,898,265	0.25
Verizon Communications Inc 2.875% 15/01/2038	1,453,000	1,304,068	0.11	Santander UK FRN 25/08/2028	2,778,000	2,829,726	0.25
Verizon Communications Inc 3.75% 28/02/2036	3,922,000	3,930,006	0.34	Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 04/08/2035	2,264,000	2,278,127	0.20
Verizon Communications Inc 4.25% 31/10/2030	5,424,000	5,741,959	0.50	Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	1,549,000	1,525,672	0.13

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Standard Chartered Plc FRN 17/11/2029	7,528,000	7,006,159	0.61
Tesco Corp 3.375% 06/05/2032	2,027,000	2,023,088	0.18
Vodafone Group Plc 2.5% 24/05/2039	1,106,000	946,747	0.08
WPP Finance 2013 3.625% 12/09/2029	1,074,000	1,095,834	0.10
		71,006,416	6.16
ANLEIHEN INSGESAMT		1,092,939,378	94.98
SCHULDTITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN			
Deutschland			
Germany (Fed Rep) 0% 16/04/2027	10,000,000	9,678,199	0.84
		9,678,199	0.84
STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT		9,678,199	0.84
OFFENE INVESTMENTFONDS			
Frankreich			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	495	23,880,169	2.09
		23,880,169	2.09
Luxemburg			
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	137,117	23,138,549	2.01
		23,138,549	2.01
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		47,018,718	4.10
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		1,149,636,295	99.92
Wertpapieranlagen insgesamt		1,149,636,295	99.92
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,199,569	0.19
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,274,464)	(0.11)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,150,561,400	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Credit Default Swaps

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Barclays Bank Ireland Plc	70,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 43 VERSION 1	20/06/2030	(6,493,361)
						(6,493,361)

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	511,407	JPY	85,457,623	16/07/2025	7,080
State Street	JPY	2,815,699,306	EUR	16,934,143	16/07/2025	(317,315)
						(310,235)

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	80	10,412,000	08/09/2025	(69,600)
EURO-SCHATZ FUT SEP25	EUR	861	92,342,250	08/09/2025	(172,200)
				Gesamt	(241,800)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	31.82
Finanzdienstleistungen	11.94
Versicherungen	7.69
Immobilien	6.62
Elektrogeräte und -komponenten	6.58
Kommunikation	6.45
Offene Investmentfonds	4.10
Erdöl und Erdgas	2.80
Industrie	2.35
Verkehr und Transport	2.10
Nahrungsmittel und Getränke	1.71
Technologie	1.53
Energie- und Wasserversorgung	1.43
Versorgungsbetriebe	1.28
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.21
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	1.16
Automobile	1.09
Gesundheitswesen	1.01
Behälter und Verpackung	0.92
Baustoffe und Baumaterialien	0.76
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.71
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.68
Einzelhandel	0.58
Internet, Software und IT-Dienste	0.53
Nichtzyklische Konsumgüter	0.37
Verschiedene Dienste	0.34
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.32
Zyklische Konsumgüter	0.27
Holdinggesellschaften	0.25
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.24
Luftfahrt	0.22
Chemikalien	0.22
Vertrieb und Großhandel	0.18
Halbleitergeräte und -produkte	0.15
Luftfahrt und Verteidigung	0.12
Bau- und Ingenieurwesen	0.11
Pipelines	0.08
Gesamt	99.92

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Dänemark (Fortsetzung)			
Australien							
Scentre Group 1.45% 28/03/2029	3,635,000	3,452,997	0.11	Orsted A/S FRN 31/12/2099	5,000,000	5,096,650	0.16
Scentre Group 1.75% 11/04/2028	5,000,000	4,890,250	0.15	Orsted A/S FRN 31/12/2099	17,500,000	16,541,438	0.52
Westpac Banking Corp 3.703% 16/01/2026	20,000,000	20,162,800	0.63			96,329,047	3.03
		28,506,047	0.89	Deutschland			
Belgien				Bayerische Landesbank 0.125% 10/02/2028			
Barry Callebaut Services NV 3.75% 19/02/2028	3,900,000	3,937,791	0.12	Bayerische Landesbank FRN 05/01/2034	3,800,000	4,177,226	0.13
Crelan SA 5.75% 26/01/2028	23,000,000	24,738,340	0.78	Bayerische Landesbank FRN 22/11/2032	15,600,000	14,851,980	0.47
KBC Groep NV FRN 10/09/2026	14,000,000	13,940,500	0.44	Commerzbank AG 0.875% 22/01/2027	5,000,000	4,879,800	0.15
KBC Groep NV FRN 25/04/2033	10,000,000	10,401,600	0.33	Commerzbank AG 1.125% 19/09/2025	13,000,000	12,969,580	0.41
KBC Groep NV FRN 31/12/2099	8,000,000	8,876,688	0.28	Commerzbank Ag FRN 08/12/2028	4,200,000	4,200,042	0.13
Solvay SA 3.875% 03/04/2028	6,100,000	6,254,086	0.20	Commerzbank AG FRN 12/03/2027	4,500,000	4,510,440	0.14
		68,149,005	2.15	Deutsche Bank AG 1.625% 20/01/2027	20,000,000	19,773,000	0.62
Dänemark				Deutsche Bank AG FRN 12/07/2028			
Carlsberg Breweries AS 4% 05/10/2028	10,000,000	10,408,900	0.33	Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	10,000,000	9,887,700	0.31
Carlsberg Breweries AS FRN 28/02/2027	7,063,000	7,071,899	0.22	Deutsche Bank AG FRN 24/06/2032	19,000,000	19,257,640	0.60
Danske Bank FRN 12/01/2027	25,455,000	25,681,804	0.81	Deutsche Lufthansa AG 2.875% 16/05/2027	16,000,000	16,054,880	0.50
Novo Nordisk AS 3.375% 21/05/2026	11,572,000	11,685,058	0.37	Eurogrid GmbH 3.075% 18/10/2027	3,800,000	3,845,258	0.12
Nykredit Realkredit AS 3.875% 05/07/2027	8,533,000	8,778,238	0.28	Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 17/03/2028	13,879,000	14,116,470	0.44
Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	5,000,000	5,176,300	0.16	Hamburg Commercial Bank AG 4.5% 24/07/2028	5,000,000	5,167,800	0.16
Nykredit Realkredit AS FRN 28/07/2031	6,000,000	5,888,760	0.18	LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	5,000,000	5,009,350	0.16
				Norddeutsche Landesbank 3.25% 04/02/2028	9,400,000	9,530,660	0.30
				Norddeutsche Landesbank FRN 23/08/2034	5,000,000	5,183,200	0.16
				Volkswagen Bank GmbH 2.75% 19/06/2028	8,700,000	8,671,899	0.27
				Volkswagen Financial Services AG 3.75% 10/09/2026	7,350,000	7,458,560	0.23

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens			
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)						
Deutschland (Fortsetzung)				Frankreich (Fortsetzung)						
Volkswagen Leasing GmbH 3.625% 11/10/2026	8,000,000	8,116,080	0.25	Crédit Agricole SA FRN 12/10/2026	30,700,000	30,847,360	0.97			
Vonovia Finance BV 0.625% 07/10/2027	21,000,000	20,077,470	0.63	Crédit Agricole SA FRN 26/01/2029	5,200,000	5,258,552	0.16			
		208,016,106	6.51	Credit Mutuel Arkea 3.375% 19/09/2027	10,000,000	10,197,000	0.32			
Finnland				Edenred SE 3.625% 13/12/2026				11,100,000	11,286,258	0.35
Nordea Bank ABP FRN 06/09/2026	14,865,000	14,915,541	0.47	Electricité de France SA 3.75% 05/06/2027	15,000,000	15,336,600	0.48			
Teollisuuden Voima OYJ 1.375% 23/06/2028	11,000,000	10,546,360	0.33	Electricité de France SA 3.875% 12/01/2027	10,000,000	10,189,400	0.32			
Teollisuuden Voima OYJ 2.625% 31/03/2027	7,000,000	6,999,020	0.22	Electricité de France SA FRN 31/12/2099	7,000,000	6,817,860	0.21			
		32,460,921	1.02	Electricité de France SA FRN 31/12/2099	400,000	403,582	0.01			
Frankreich				Engie SA 1% 13/03/2026				3,000,000	2,974,560	0.09
Aéroports de Paris SA 2.125% 02/10/2026	3,500,000	3,490,655	0.11	Engie SA 1.375% 22/06/2028	2,500,000	2,422,600	0.08			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.375% 16/07/2028	10,000,000	9,641,600	0.30	Engie SA 3.75% 06/09/2027	12,600,000	12,918,528	0.41			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA FRN 16/06/2032	10,000,000	10,161,000	0.32	Engie SA FRN 31/12/2099	5,000,000	4,707,450	0.15			
Banque Stellantis France 3.875% 19/01/2026	5,600,000	5,641,720	0.18	Forvia SE 5.125% 15/06/2029	12,183,000	12,305,369	0.39			
BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	12,000,000	11,971,560	0.38	Holding D Infrastructure 0.625% 14/09/2028	16,000,000	14,928,800	0.47			
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	10,000,000	9,990,000	0.31	Holding D Infrastructure 2.5% 04/05/2027	17,000,000	16,954,780	0.53			
BNP Paribas SA FRN 23/02/2029	10,000,000	10,337,800	0.32	Kering SA 3.625% 05/09/2027	15,500,000	15,836,505	0.50			
BPCE SA 1% 05/10/2028	5,000,000	4,752,300	0.15	Klepierre SA FRN 12/05/2028	15,000,000	15,006,900	0.47			
BPCE SA 3.625% 17/04/2026	7,700,000	7,788,858	0.24	La Banque Postale FRN 02/08/2032	7,000,000	6,712,731	0.21			
BPCE SA 4.375% 13/07/2028	10,000,000	10,473,700	0.33	La Banque Postale FRN 26/01/2031	5,000,000	4,963,750	0.16			
BPCE SA FRN 01/06/2033	5,000,000	5,365,650	0.17	La Banque Postale FRN 31/12/2099	7,000,000	6,297,384	0.20			
BPCE SA FRN 02/03/2029	18,000,000	17,489,700	0.55	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 2.625% 07/03/2029	11,600,000	11,593,852	0.36			
BPCE SA FRN 02/03/2032	3,300,000	3,252,183	0.10	Mutuelle Assurance FRN 31/12/2099	10,400,000	9,798,048	0.31			
BPCE SA FRN 13/01/2042	10,000,000	9,748,000	0.31	Orange SA 2.75% 19/05/2029	6,500,000	6,504,875	0.20			
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 1.5% 29/07/2028	8,100,000	7,804,107	0.24	Orange SA FRN 29/10/2049	892,000	917,333	0.03			
Compagnie de St Gobain SA 1.625% 10/08/2025	4,600,000	4,597,010	0.14							

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)				Irland (Fortsetzung)			
Orange SA FRN 31/12/2099	13,000,000	12,002,900	0.38	Bank of Ireland Group Plc FRN 31/12/2099	3,000,000	3,021,570	0.09
Paprec Holding SA 6.5% 17/11/2027	4,405,000	4,606,549	0.14	Ca Auto Bank SpA 4.375% 08/06/2026	9,130,000	9,284,114	0.29
Pernod Ricard SA 3.75% 15/09/2027	6,600,000	6,782,556	0.21	Ca Auto Bank SpA IE 3.75% 12/04/2027	5,546,000	5,660,747	0.18
RCI Banque SA 3.5% 17/01/2028	5,368,000	5,451,150	0.17	Flutter Treasury DAC 5% 29/04/2029	3,699,000	3,840,968	0.12
RCI Banque SA 4.125% 01/12/2025	7,000,000	7,020,510	0.22			59,306,196	1.86
RCI Banque SA 4.5% 06/04/2027	11,000,000	11,301,620	0.35	Italien			
RCI Banque SA 4.625% 02/10/2026	7,025,000	7,173,438	0.22	2l Rete Gas SpA 2.195% 11/09/2025	25,100,000	25,090,713	0.79
RTE Reseau De Transport 0.01% 09/09/2027	9,500,000	9,000,680	0.28	A2A SpA 2.5% 15/06/2026	14,091,000	14,105,936	0.44
Sanofi 2.625% 23/06/2029	11,200,000	11,218,032	0.35	Assicurazioni Generali SpA FRN 27/10/2047	16,000,000	16,879,520	0.53
SCOR SE FRN 08/06/2046	9,200,000	9,210,856	0.29	Autostrade Per l'Italia 2% 04/12/2028	13,000,000	12,632,230	0.40
Société Générale SA 4.125% 21/11/2028	8,000,000	8,389,920	0.26	Banco BPM SpA 4.625% 29/11/2027	12,000,000	12,562,080	0.39
Société Générale SA 4.25% 28/09/2026	10,000,000	10,249,100	0.32	Enel SpA FRN 31/12/2099	12,000,000	12,961,320	0.41
Société Générale SA FRN 02/12/2027	15,000,000	14,621,100	0.46	Enel SpA FRN 31/12/2099	5,000,000	4,822,850	0.15
Société Générale SA FRN 17/11/2026	20,000,000	19,839,000	0.62	Enel SpA FRN 31/12/2099	5,000,000	5,018,180	0.16
Société Générale SA FRN 22/09/2028	10,000,000	9,647,100	0.30	ENI SpA FRN 31/12/2099	5,000,000	4,873,650	0.15
Société Générale SA FRN 28/09/2029	10,000,000	10,562,400	0.33	Hera SpA 5.2% 29/01/2028	5,962,000	6,337,368	0.20
TotalEnergies SE FRN 29/12/2049	8,000,000	8,033,120	0.25	Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 24/02/2026	10,000,000	9,899,200	0.31
Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	9,000,000	8,716,750	0.27	Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 29/08/2027	19,000,000	19,779,000	0.62
		541,512,701	16.95	Intesa Sanpaolo SpA 4.5% 02/10/2025	10,000,000	10,061,200	0.32
Irland				Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	8,000,000	7,964,160	0.25		4,196,000	4,305,851	0.14
AIB Group Plc FRN 16/02/2029	14,000,000	15,075,060	0.47	Snam SpA 3.375% 05/12/2026	33,000,000	33,399,630	1.05
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	6,600,000	6,589,577	0.21	Telecom Italia SpA 3% 30/09/2025	10,000,000	10,013,860	0.31
Bank of Ireland Group Plc FRN 10/05/2027	8,000,000	7,870,000	0.25	Telecom Italia SpA 7.875% 31/07/2028	8,000,000	8,998,000	0.28
				Unicredit SpA FRN 11/06/2028	14,248,000	14,589,810	0.46
				Unicredit SpA FRN 14/02/2030	9,000,000	9,537,930	0.30

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Italien (Fortsetzung)				Niederlande			
Unicredit SpA FRN 15/01/2032	5,000,000	4,961,745	0.16	ABN Amro Bank NV 3.875% 21/12/2026	22,500,000	23,027,850	0.72
Unicredit SpA FRN 16/07/2029	21,608,000	21,882,206	0.69	ABN Amro Bank NV FRN 22/02/2033	25,000,000	26,126,750	0.82
Unicredit SpA FRN 17/01/2029	6,000,000	6,326,040	0.20	ABN Amro Bank NV FRN 31/12/2099	11,200,000	11,231,584	0.35
Unicredit SpA FRN 22/07/2027	7,300,000	7,283,648	0.23	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	5,000,000	4,950,650	0.16
		276,321,967	8.69	ASR Nederland NV FRN 31/12/2099	3,500,000	3,507,875	0.11
Japan				BASF Finance Europe NV 0.75% 10/11/2026	10,000,000	9,803,100	0.31
East Japan Railway Co 2.614% 08/09/2025	6,190,000	6,194,457	0.19	BMW Finance NV 3.25% 22/11/2026	15,000,000	15,210,000	0.48
NTT Finance Corp 0.082% 13/12/2025	7,000,000	6,927,410	0.22	BMW Intl Investment BV 3% 27/08/2027	7,710,000	7,797,508	0.24
NTT Finance Corp 0.399% 13/12/2028	18,000,000	16,617,420	0.52	Coca Cola HBC Finance BV 3.375% 27/02/2028	8,583,000	8,759,724	0.27
		29,739,287	0.93	Cooperatieve Rabobank UA FRN 31/12/2099	20,000,000	18,957,600	0.59
Luxemburg				Daimler Truck Intl 3.875% 19/06/2026	8,300,000	8,423,504	0.26
Aroundtown SA 1.45% 09/07/2028	5,000,000	4,747,300	0.15	De Volksbank NV FRN 22/10/2030	12,000,000	11,982,000	0.38
Aroundtown SA 4.8% 16/07/2029	1,300,000	1,355,679	0.04	Digital Dutch Finco BV 0.625% 15/07/2025	15,000,000	14,986,500	0.47
Grand City Properties SA 0.125% 11/01/2028	13,200,000	12,304,248	0.39	DSV Finance BV 2.875% 06/11/2026	5,769,000	5,801,191	0.18
Logicor Financing Sarl 4.25% 18/07/2029	8,702,000	8,961,581	0.28	Easyjet Finco BV 1.875% 03/03/2028	10,000,000	9,787,300	0.31
Prologis International Fund II 0.875% 09/07/2029	8,000,000	7,375,200	0.23	EDP Finance 1.625% 26/01/2026	6,525,000	6,501,184	0.20
SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	527,000	522,188	0.02	Enel Finance International NV 0.25% 28/05/2026	10,000,000	9,819,700	0.31
Selp Finance Sarl 1.5% 20/11/2025	6,700,000	6,666,902	0.21	Enel Finance International NV 2.625% 24/02/2028	10,292,000	10,329,772	0.32
Selp Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	5,000,000	5,084,350	0.16	Enel Finance International NV 3.375% 23/07/2028	10,000,000	10,223,800	0.32
SES SA FRN 31/12/2099	4,400,000	4,264,438	0.13	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025	7,422,000	7,405,449	0.23
Tyco Electronics Group S 2.5% 06/05/2028	3,896,000	3,892,455	0.12	ING Groep NV FRN 12/08/2029	15,000,000	15,461,100	0.48
		55,174,341	1.73	ING Groep NV FRN 16/02/2027	26,000,000	25,828,920	0.81
				ING Groep NV FRN 16/11/2032	15,000,000	14,332,800	0.45

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Niederlande (Fortsetzung)			
ING Groep NV FRN 24/08/2033	10,000,000	10,225,300	0.32
LeasePlan Corporation NV 0.25% 23/02/2026	13,600,000	13,414,632	0.42
Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.5% 30/05/2026	7,136,000	7,221,132	0.23
NN Bank NV 0.5% 21/09/2028	5,000,000	4,675,450	0.15
Oi European Group BV 5.25% 01/06/2029	7,660,000	7,894,702	0.25
Pfizer Netherlands Intl 2.875% 19/05/2029	3,524,000	3,550,782	0.11
Repsol International Finance FRN 31/12/2099	5,000,000	4,941,302	0.15
Stellantis NV 3.375% 19/11/2028	8,906,000	8,992,032	0.28
Volkswagen International Finance NV 3.875% 29/03/2026	4,100,000	4,145,223	0.13
Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	15,000,000	14,802,150	0.46
WPC Eurobond BV 2.125% 15/04/2027	10,000,000	9,888,100	0.31
		370,006,666	11.58
Norwegen			
DNB Bank ASA FRN 21/09/2027	7,373,000	7,439,578	0.23
DNB Bank ASA FRN 23/02/2029	10,000,000	9,380,000	0.29
Statkraft AS 3.125% 13/12/2026	10,484,000	10,598,276	0.33
Telenor ASA 0.75% 31/05/2026	7,900,000	7,795,404	0.24
		35,213,258	1.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Österreich			
Erste Group Bank AG 1.5% 07/04/2026	11,800,000	11,743,950	0.37
Raiffeisen Bank International FRN 15/09/2028	8,000,000	8,531,120	0.27
Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	8,000,000	7,523,360	0.24
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	22,100,000	22,371,609	0.70
		50,170,039	1.58
Portugal			
Banco Comercial Portugues FRN 02/10/2026	4,400,000	4,432,780	0.14
Banco Comercial Portugues FRN 21/10/2029	18,000,000	18,150,660	0.57
Energias de Portugal SA 2.875% 01/06/2026	22,400,000	22,487,360	0.71
Energias de Portugal SA FRN 14/03/2082	10,000,000	9,734,200	0.31
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	4,400,000	4,402,541	0.14
Novo Banco Sa FRN 09/03/2029	7,500,000	7,657,800	0.24
		66,865,341	2.11
Schweden			
Castellum AB FRN 31/12/2099	9,000,000	8,828,370	0.28
Skandinaviska Enskilda 4% 09/11/2026	13,453,000	13,765,244	0.43
Svenska Handelsbanken AB FRN 17/02/2028	11,043,000	11,051,503	0.35
Swedbank AB 3.75% 14/11/2025	9,825,000	9,880,118	0.31
Vattenfall AB 3.75% 18/10/2026	14,550,000	14,789,638	0.46
Volvo Treasury AB 3.125% 08/09/2026	7,935,000	8,001,654	0.25
Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025	6,976,000	7,000,346	0.22
		73,316,873	2.30

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Schweiz				Spanien (Fortsetzung)			
UBS Group AG FRN 01/03/2029	15,000,000	16,900,050	0.53	Caixabank SA FRN 19/07/2029	20,000,000	21,234,600	0.67
UBS Group AG FRN 17/03/2028	8,000,000	8,284,560	0.26	Caixabank SA FRN 31/12/2099	5,000,000	5,192,975	0.16
UBS Group AG FRN 24/06/2027	10,000,000	9,861,200	0.31	Cellnex Finance Company SA 1.5% 08/06/2028	16,000,000	15,455,840	0.48
		35,045,810	1.10	Cellnex Telecom SA 3.625% 24/01/2029	7,100,000	7,270,542	0.23
Spanien				EDP Servicios Financieros Espana SA 4.125% 04/04/2029	8,000,000	8,345,200	0.26
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 27/09/2027	11,000,000	10,932,900	0.34	Enagas Financiaciones SA 1.375% 05/05/2028	5,000,000	4,836,750	0.15
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.5% 14/01/2027	5,000,000	4,865,350	0.15			251,040,289	7.86
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1% 21/06/2026	10,000,000	9,889,900	0.31	Vereinigte Staaten			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 07/06/2027	15,000,000	15,029,850	0.47	Alphabet Inc 2.5% 06/05/2029	5,874,000	5,876,752	0.18
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 31/12/2099	12,600,000	12,769,470	0.40	AT&T Inc 0.25% 04/03/2026	20,000,000	19,741,049	0.62
Banco de Sabadell SA FRN 07/02/2029	5,000,000	5,309,250	0.17	AT&T Inc 1.6% 19/05/2028	10,000,000	9,750,709	0.31
Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	9,000,000	8,922,240	0.28	AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	2,200,000	2,186,881	0.07
Banco de Sabadell SA FRN 15/04/2031	5,000,000	4,987,400	0.16	Bank of America Corp FRN 24/08/2028	10,000,000	9,604,565	0.30
Banco Santander SA 3.875% 22/04/2029	10,000,000	10,360,500	0.32	Bank of America Corp FRN 25/04/2028	5,000,000	4,933,312	0.15
Banco Santander SA FRN 02/04/2029	14,500,000	14,685,890	0.46	Bank of America Corp FRN 27/10/2026	43,932,000	43,879,293	1.38
Banco Santander SA FRN 18/10/2027	38,600,000	39,626,760	1.24	Booking Holdings Inc 3.625% 12/11/2028	10,000,000	10,320,425	0.32
Banco Santander SA FRN 27/09/2026	15,000,000	15,043,800	0.47	Booking Holdings Inc 4% 15/11/2026	6,200,000	6,333,407	0.20
Banco Santander SA FRN 31/12/2099	5,000,000	5,317,900	0.17	Caterpillar Financial Services 3.023% 03/09/2027	7,614,000	7,723,360	0.24
Caixabank SA 1.375% 19/06/2026	10,000,000	9,915,200	0.31	Citigroup Inc 1.5% 26/10/2028	7,000,000	6,785,450	0.21
Caixabank SA FRN 16/05/2027	11,400,000	11,617,512	0.36	Citigroup Inc 2.125% 10/09/2026	8,000,000	7,979,216	0.25
Caixabank SA FRN 18/11/2026	9,500,000	9,430,460	0.30	Citigroup Inc FRN 22/09/2028	10,000,000	10,289,556	0.32
				Citigroup Inc FRN 24/07/2026	37,200,000	37,179,800	1.17
				Comcast Corp 0.01% 14/09/2026	10,000,000	9,726,333	0.30
				Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21/11/2028	16,869,000	17,158,076	0.54

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Ford Motor Credit Co LLC 4.867% 03/08/2027	8,000,000	8,292,180	0.26
General Motors Financial Co 3.9% 12/01/2028	12,000,000	12,328,467	0.39
Harley-Davidson Financial Services 5.125% 05/04/2026	5,000,000	5,084,657	0.16
Honeywell International Inc 3.5% 17/05/2027	10,000,000	10,215,600	0.32
JP Morgan Chase & Co FRN 06/06/2028	16,232,000	16,600,345	0.52
Linde Plc 2.625% 18/02/2029	8,800,000	8,834,305	0.28
McDonalds Corp 3.625% 28/11/2027	8,423,000	8,662,493	0.27
Procter & Gamble Co 3.15% 29/04/2028	11,140,000	11,390,956	0.36
Prologis Euro Finance 1.875% 05/01/2029	6,000,000	5,814,186	0.18
Robert Bosch Finance 2.75% 28/05/2028	8,300,000	8,323,572	0.26
Verizon Communications Inc 0.375% 22/03/2029	8,000,000	7,345,226	0.23
Visa Inc 2.25% 15/05/2028	16,144,000	16,040,884	0.50
Wells Fargo & Company 1% 02/02/2027	9,000,000	8,803,114	0.28
Zimmer Biomet Holdings 2.425% 13/12/2026	12,500,000	12,498,000	0.39
		349,702,169	10.96
Vereinigtes Königreich			
Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	16,229,000	16,587,012	0.52
Barclays Bank Plc FRN 31/01/2027	27,200,000	27,286,224	0.86
BP Capital Markets Plc 2.519% 07/04/2028	13,000,000	13,009,880	0.41
BP Capital Markets Plc FRN 31/12/2099	4,700,000	4,709,541	0.15
Crédit Agricole London 1.375% 03/05/2027	8,000,000	7,866,000	0.25
HSBC Holdings Plc FRN 10/03/2028	18,000,000	18,677,160	0.59
HSBC Holdings Plc FRN 16/11/2032	10,000,000	10,737,800	0.34

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
HSBC Holdings Plc FRN 24/09/2029	9,500,000	8,850,675	0.28
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	5,000,000	4,634,200	0.15
Nationwide Building Society 4.5% 01/11/2026	5,017,000	5,163,697	0.16
Natwest Markets Plc 1.375% 02/03/2027	5,000,000	4,922,350	0.15
Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	5,000,000	4,840,200	0.15
Sky Ltd 2.25% 17/11/2025	5,000,000	4,999,700	0.16
Sky Ltd 2.5% 15/09/2026	5,000,000	5,004,600	0.16
Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	2,213,000	2,267,506	0.07
Vodafone Group Plc FRN 27/08/2080	8,000,000	7,981,086	0.25
		147,537,631	4.65
ANLEIHEN INSGESAMT		2,774,413,694	86.99
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN			
Frankreich			
French Discount T Bill 0% 17/06/2026	29,256,997	28,714,572	0.90
French Discount T Bill 0% 25/03/2026	1,529,412	1,507,847	0.05
		30,222,419	0.95
STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT		30,222,419	0.95
OFFENE INVESTMENTFONDS			
Frankreich			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	5,844	281,957,983	8.84
		281,957,983	8.84

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
OFFENE INVESTMENTFONDS (FORTSETZUNG)			
Luxemburg			
AXA World Funds - Euro Credit			
Total Return M			
Capitalisation EUR	123,999	20,924,866	0.66
		20,924,866	0.66
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		302,882,849	9.50
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		3,107,518,962	97.44
Wertpapieranlagen insgesamt		3,107,518,962	97.44
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		41,312,697	1.30
Sonstige Nettovermögenswerte		40,444,974	1.26
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		3,189,276,633	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	6,789,467	EUR	5,849,750	16/07/2025	(71,157)
State Street	EUR	186,405	USD	216,341	16/07/2025	2,275
State Street	EUR	120,287	CHF	113,034	16/07/2025	(785)
State Street	CHF	11,704,760	EUR	12,450,915	16/07/2025	86,214
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	18,277	CHF	17,116	01/07/2025	(41)
						16,506

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
EURO-BOBL FUTURE SEP25	EUR	(2,600)	(305,968,000)	08/09/2025	1,248,000
EURO-SCHATZ FUT SEP25	EUR	10,855	1,164,198,750	08/09/2025	(1,791,075)
Gesamt					(543,075)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	41.28
Finanzdienstleistungen	12.25
Offene Investmentfonds	9.50
Elektrogeräte und -komponenten	5.47
Kommunikation	4.39
Erdöl und Erdgas	3.18
Industrie	2.62
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.92
Immobilien	1.63
Internet, Software und IT-Dienste	1.61
Technologie	1.61
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	1.37
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.35
Automobile	1.24
Versorgungsbetriebe	1.12
Energie- und Wasserversorgung	0.99
Nahrungsmittel und Getränke	0.94
Einzelhandel	0.77
Versicherungen	0.71
Medien	0.58
Verkehr und Transport	0.51
Chemikalien	0.48
Gesundheitswesen	0.47
Nichtzyklische Konsumgüter	0.39
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.36
Bau- und Ingenieurwesen	0.31
Behälter und Verpackung	0.25
Baustoffe und Baumaterialien	0.14
Gesamt	97.44

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Dänemark			
Australien							
Apa Infrastructure Ltd FRN 09/11/2083	7,838,000	8,594,218	0.22	Carlsberg Breweries AS 3.25% 28/02/2032	17,000,000	16,955,630	0.43
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	12,239,000	12,468,971	0.32	Danske Bank FRN 14/05/2034	8,000,000	8,335,120	0.21
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	5,500,000	5,037,175	0.13	Nykredit Realkredit AS 3.875% 05/07/2027	3,413,000	3,511,090	0.09
		26,100,364	0.67	Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	3,886,000	4,023,020	0.10
Belgien				Orsted A/S FRN 31/12/2099	18,183,000	18,451,745	0.47
Anheuser Busch Inbev SA 1.5% 18/04/2030	10,000,000	9,528,600	0.24	Orsted A/S FRN 31/12/2099	10,200,000	10,397,166	0.26
Anheuser Busch Inbev SA 3.875% 19/05/2038	7,622,000	7,643,799	0.19	Orsted A/S FRN 31/12/2099	13,000,000	12,287,925	0.31
Azelis Finance NV 4.75% 25/09/2029	9,343,000	9,633,100	0.25		73,961,696	1.87	
Belfius Bank SA 3.375% 20/02/2031	14,800,000	14,816,872	0.38	Deutschland			
Belfius Bank SA 3.375% 28/05/2030	10,400,000	10,452,624	0.27	BASF SE 3.125% 29/06/2028	12,000,000	12,233,160	0.31
Belfius Bank SA FRN 31/12/2099	12,600,000	12,751,899	0.32	Ceconomy AG 6.25% 15/07/2029	9,354,000	9,790,149	0.25
Crelan SA 5.75% 26/01/2028	3,700,000	3,979,646	0.10	Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/02/2027	6,000,000	6,022,521	0.15
Crelan SA FRN 23/01/2032	15,900,000	17,388,876	0.44	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/01/2028	3,000,000	2,971,674	0.08
Crelan SA FRN 28/02/2030	12,600,000	13,857,732	0.35	Cheplapharm Arzneimittel 7.5% 15/05/2030	9,150,000	9,355,555	0.24
Crelan SA FRN 30/04/2035	10,500,000	11,128,845	0.28	Commerzbank AG FRN 06/06/2034	15,400,000	15,306,060	0.39
KBC Groep NV FRN 31/12/2099	6,200,000	6,879,433	0.18	Commerzbank Ag FRN 15/10/2035	7,000,000	6,982,500	0.18
KBC Group NV FRN 31/12/2099	7,600,000	7,819,488	0.20	Commerzbank Ag FRN 16/07/2032	7,300,000	7,492,647	0.19
Proximus Sadp FRN 31/12/2099	23,000,000	23,061,923	0.59	Commerzbank AG FRN 17/01/2031	4,000,000	4,224,280	0.11
Solvay SA 3.875% 03/04/2028	10,000,000	10,252,600	0.26	Deutsche Bank AG FRN 04/04/2030	6,000,000	6,202,140	0.16
Syensqo SA 4% 28/05/2035	6,600,000	6,671,280	0.17	Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	8,900,000	9,494,075	0.24
		165,866,717	4.22	Deutsche Bank AG FRN 16/06/2029	4,900,000	4,900,294	0.12
				Deutsche Bank AG FRN 17/02/2032	5,000,000	4,467,200	0.11
				Deutsche Bank AG FRN 19/11/2030	5,700,000	5,345,688	0.14
				Deutsche Bank AG FRN 24/05/2028	3,000,000	3,035,820	0.08

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Deutschland (Fortsetzung)			
Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	5,800,000	6,202,801	0.16
Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	7,000,000	6,831,440	0.17
Deutsche Lufthansa AG 4% 21/05/2030	4,523,000	4,721,560	0.12
Eurogrid GmbH 3.722% 27/04/2030	12,200,000	12,591,620	0.32
Gruenthal GmBh 4.625% 15/11/2031	13,767,000	13,903,844	0.35
Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 17/03/2028	14,610,000	14,859,977	0.38
HT Troplast AG 9.375% 15/07/2028	12,418,000	13,131,331	0.33
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale FRN 15/09/2032	10,000,000	10,157,500	0.26
LB Baden Wuerttemberg FRN 31/12/2099	13,000,000	13,119,730	0.33
Merck KgaA FRN 27/08/2054	10,100,000	10,170,801	0.26
Schaeffler AG 4.5% 28/03/2030	3,600,000	3,606,372	0.09
Schaeffler AG 4.75% 14/08/2029	9,600,000	9,742,464	0.25
Schaeffler AG 5.375% 01/04/2031	5,000,000	5,116,450	0.13
Techem Verwaltungsgesell 4.625% 15/07/2032	13,877,000	13,723,243	0.35
Volkswagen Bank GmbH 3.5% 19/06/2031	11,400,000	11,368,194	0.29
Vonovia SE 0.75% 01/09/2032	5,300,000	4,354,162	0.11
Vonovia SE 1.625% 01/09/2051	5,900,000	3,324,060	0.08
Vonovia SE 1.625% 07/10/2039	8,500,000	6,154,765	0.16
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	3,500,000	3,271,450	0.08
Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	2,000,000	2,060,600	0.05
Vonovia SE 5.5% 18/01/2036	1,000,000	1,138,224	0.03
		277,374,351	7.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Finnland			
Balder Finland OYJ 1% 20/01/2029	17,450,000	16,121,357	0.41
Balder Finland OYJ 1.375% 24/05/2030	12,800,000	11,512,192	0.29
Balder Finland OYJ 2% 18/01/2031	9,000,000	8,200,800	0.21
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	19,554,000	17,855,931	0.45
Mehilainen Yhtiot OY 5.125% 30/06/2032	3,371,000	3,387,956	0.09
Teollisuuden Voima OYJ 4.25% 22/05/2031	6,000,000	6,248,220	0.16
		63,326,456	1.61
Frankreich			
Abeille Vie SA 6.25% 09/09/2033	8,000,000	9,236,640	0.24
Aéroports de Paris SA 3.75% 20/03/2036	13,800,000	13,848,162	0.35
Afflelou SAS 6% 25/07/2029	13,898,000	14,488,637	0.37
Air France KLM FRN 31/12/2099	6,800,000	6,762,899	0.17
Air Liquide Finance 1.375% 02/04/2030	15,000,000	14,141,850	0.36
Arkema SA 4.25% 20/05/2030	12,000,000	12,694,200	0.32
Arkema SA FRN 31/12/2099	20,000,000	20,675,800	0.53
Arkema SA FRN 31/12/2099	6,300,000	6,362,181	0.16
Banque Fédérative du Cr�dit Mutuel SA 3.625% 07/03/2035	11,800,000	11,705,010	0.30
BNP Paribas SA FRN 06/05/2036	13,300,000	13,503,224	0.34
BNP Paribas SA FRN 19/01/2036	13,200,000	13,135,584	0.33
BNP Paribas SA FRN 28/08/2034	12,000,000	12,283,560	0.31
BNP Paribas SA FRN 31/12/2099	12,000,000	12,981,150	0.33
BNP Paribas SA FRN 31/12/2099	3,000,000	2,282,193	0.06
BPCE SA 4% 29/11/2032	5,800,000	6,079,444	0.15
BPCE SA 4.5% 13/01/2033	8,000,000	8,435,920	0.21
BPCE SA FRN 02/03/2030	6,500,000	6,862,050	0.17

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) fur weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)				Frankreich (Fortsetzung)			
BPCE SA FRN 08/03/2033	8,000,000	8,232,320	0.21	Elis SA 3.75% 21/03/2030	2,100,000	2,162,454	0.06
BPCE SA FRN 16/07/2035	3,600,000	3,673,116	0.09	Engie SA 3.625% 06/03/2031	6,200,000	6,358,038	0.16
BPCE SA FRN 26/02/2036	4,100,000	4,083,067	0.10	Engie SA 4.25% 11/01/2043	8,500,000	8,398,765	0.21
CAB Selas 3.375% 01/02/2028	13,000,000	12,384,938	0.32	Engie SA FRN 31/12/2099	14,400,000	14,956,416	0.38
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama SA FRN 31/12/2099	7,800,000	8,079,786	0.21	Fnac Darty SA 4.75% 01/04/2032	9,111,000	9,403,298	0.24
CMA CGM SA 5% 15/01/2031	6,952,000	6,956,936	0.18	Forvia SE 5.125% 15/06/2029	10,482,000	10,587,284	0.27
CNP Assurances SA FRN 16/07/2054	10,000,000	10,507,000	0.27	Forvia SE 5.625% 15/06/2030	4,000,000	4,010,642	0.10
Covivio SA 3.625% 17/06/2034	20,200,000	19,850,136	0.51	Holding D Infrastructure 0.625% 14/09/2028	4,900,000	4,571,945	0.12
Credit Agricole Assurances SA 5.875% 25/10/2033	17,600,000	19,748,256	0.50	Holding D Infrastructure 1.625% 18/09/2029	5,500,000	5,188,645	0.13
Credit Agricole Assurances SA FRN 31/12/2099	8,800,000	9,064,440	0.23	Icade SA 4.375% 22/05/2035	10,100,000	10,138,178	0.26
Crédit Agricole SA 3.5% 26/09/2034	12,000,000	11,868,720	0.30	Imerys SA 4.75% 29/11/2029	12,000,000	12,720,720	0.32
Crédit Agricole SA 4.125% 26/02/2036	3,500,000	3,618,370	0.09	Kapla Holding SAS 5% 30/04/2031	14,500,000	14,692,849	0.37
Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	10,300,000	10,026,844	0.26	Klepierre SA 3.875% 23/09/2033	5,100,000	5,238,414	0.13
Credit Agricole SA FRN 18/03/2035	15,000,000	15,252,150	0.39	La Banque Postale FRN 31/12/2099	15,400,000	15,246,808	0.39
Credit Agricole SA FRN 31/12/2099	14,000,000	13,895,000	0.35	La Banque Postale FRN 31/12/2099	20,000,000	17,992,525	0.46
Crédit Agricole SA FRN 31/12/2099	11,000,000	11,594,990	0.30	La Mondiale FRN 31/12/2099	9,900,000	10,467,567	0.27
Credit Mutuel Arkea FRN 15/05/2035	10,000,000	10,448,500	0.27	La Poste SA FRN 31/12/2099	9,200,000	9,458,980	0.24
Edenred SE 3.25% 27/08/2030	5,800,000	5,807,888	0.15	Loxam SAS 4.25% 15/02/2030	7,000,000	7,091,294	0.18
Electricité de France SA 4.125% 17/06/2031	9,100,000	9,474,920	0.24	Loxam SAS 6.375% 31/05/2029	15,433,000	16,129,139	0.41
Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	12,000,000	11,891,040	0.30	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 3.375% 21/10/2025	1,800,000	1,804,716	0.05
Electricité de France SA FRN 31/12/2099	10,000,000	11,024,131	0.28	Malakoff Humanis Prevoyance 4.5% 20/06/2035	11,400,000	11,457,114	0.29
Electricité de France SA FRN 31/12/2099	12,000,000	11,804,294	0.30	Mutuelle Assurance FRN 21/06/2052	14,100,000	12,168,582	0.31
Electricité de France SA FRN 31/12/2099	16,000,000	15,773,098	0.40	Mutuelle Assurance Travailleur Mutualiste 4.625% 23/02/2036	6,700,000	6,732,763	0.17

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Opal Bidco Sas 5.5% 31/03/2032	7,803,000	7,979,426	0.20
Orange SA FRN 31/12/2099	9,000,000	8,901,990	0.23
Orange SA FRN 31/12/2099	15,000,000	15,522,300	0.39
Orange SA FRN 31/12/2099	1,400,000	1,374,380	0.03
Orange SA FRN 31/12/2099	13,000,000	12,002,900	0.31
Picard Groupe SA 6.375% 01/07/2029	15,091,000	15,759,079	0.40
Publicis Groupe SA 3.375% 12/06/2032	16,800,000	16,754,808	0.43
RCI Banque SA 3.875% 30/09/2030	10,000,000	10,171,200	0.26
RCI Banque SA 4.875% 02/10/2029	2,703,000	2,874,911	0.07
RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	1,664,000	1,754,289	0.04
RCI Banque SA FRN 09/10/2034	7,900,000	8,319,016	0.21
Schneider Electric SA 3.25% 10/10/2035	5,600,000	5,514,544	0.14
Société Générale SA FRN 06/12/2030	3,500,000	3,642,485	0.09
Société Générale SA FRN 14/05/2036	16,800,000	16,971,192	0.43
Société Générale SA FRN 17/05/2035	16,800,000	16,665,936	0.42
Société Générale SA FRN 31/12/2099	9,300,000	10,134,589	0.26
TotalEnergies Cap Intl 3.647% 01/07/2035	15,800,000	15,740,118	0.40
TotalEnergies SE FRN 31/12/2099	17,215,000	17,212,934	0.44
TotalEnergies SE FRN 31/12/2099	11,000,000	9,696,830	0.25
Unibail Rodamco Westfield SE 1.5% 29/05/2029	6,332,000	6,014,007	0.15
Unibail Rodamco Westfield SE 3.875% 11/09/2034	14,500,000	14,435,620	0.37
Unibail Rodamco Westfield SE FRN 31/12/2099	17,900,000	17,981,087	0.46
Veolia Environnement SA 2.974% 10/01/2031	7,700,000	7,632,394	0.19
Veolia Environnement SA 3.571% 09/09/2034	5,700,000	5,725,536	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	5,100,000	5,198,567	0.13
Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	12,000,000	11,903,327	0.30
		913,399,045	23.22
Irland			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	7,640,000	7,605,773	0.19
AIB Group Plc FRN 31/12/2099	8,259,000	8,747,355	0.22
Bank of Ireland Group Plc FRN 04/07/2031	8,607,000	9,297,798	0.24
Bank of Ireland Group Plc FRN 13/11/2029	5,954,000	6,295,402	0.16
Bank of Ireland Group Plc FRN 31/12/2099	10,675,000	10,940,914	0.28
CRH Smw Finance Dac 4% 11/07/2031	15,000,000	15,600,450	0.40
ESB Finance Dac 3.75% 25/01/2043	3,421,000	3,279,268	0.08
ESB Finance Dac 4.25% 03/03/2036	5,000,000	5,240,900	0.13
Kerry Group Finance Services 3.375% 05/03/2033	8,651,000	8,620,722	0.22
		75,628,582	1.92
Italien			
2I Rete Gas SpA 4.375% 06/06/2033	2,991,000	3,135,017	0.08
A2A SpA FRN 31/12/2099	18,785,000	19,474,973	0.50
Aeroporti di Roma SpA 4.875% 10/07/2033	6,943,000	7,459,351	0.19
Assicurazioni Generali SpA 4.135% 18/06/2036	13,659,000	13,613,242	0.35
Assicurazioni Generali SpA 4.1562% 03/01/2035	14,508,000	14,604,188	0.37
Assicurazioni Generali SpA 5.272% 12/09/2033	10,868,000	11,878,941	0.30
Autostrade Per l'Italia 4.25% 28/06/2032	5,309,000	5,499,328	0.14
Autostrade Per l'Italia 4.625% 28/02/2036	4,123,000	4,223,395	0.11
Autostrade Per l'Italia 4.75% 24/01/2031	7,647,000	8,163,937	0.21

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Italien (Fortsetzung)				Italien (Fortsetzung)			
Banca Monte Dei Paschi Di Siena 1.875% 09/01/2026	9,000,000	8,966,450	0.23	Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	2,832,000	2,960,696	0.08
Banca Monte Dei Paschi Di Siena FRN 27/11/2030	13,684,000	13,807,567	0.35	Rekeep SpA 9% 15/09/2029	12,453,000	12,414,247	0.32
Banco BPM SpA FRN 09/09/2030	12,556,000	12,842,026	0.33	Snam SpA 3.25% 01/07/2032	13,547,000	13,417,355	0.34
Enel SpA FRN 31/12/2099	11,000,000	11,332,286	0.29	Snam SpA FRN 31/12/2099	6,500,000	6,630,910	0.17
Enel SpA FRN 31/12/2099	7,295,000	7,383,542	0.19	Terna SpA FRN 31/12/2099	6,004,000	6,209,697	0.16
Enel SpA FRN 31/12/2099	11,977,000	12,936,477	0.33	Terna SpA FRN 31/12/2099	2,312,000	2,246,131	0.06
Enel SpA FRN 31/12/2099	5,132,000	5,734,035	0.15	Unicredit SpA FRN 10/06/2031	13,968,000	13,974,146	0.36
Enel SpA FRN 31/12/2099	7,000,000	7,025,452	0.18	Unicredit SpA FRN 24/06/2037	14,770,000	14,734,109	0.37
ENI SpA FRN 31/12/2099	9,000,000	9,077,670	0.23	Unipolsai Assicurazioni 4.9% 23/05/2034	8,000,000	8,403,002	0.21
ENI SpA FRN 31/12/2099	3,600,000	3,509,028	0.09			348,862,554	8.90
Intesa Sanpaolo Assicura 4.217% 05/03/2035	7,163,000	7,141,869	0.18	Japan			
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 24/02/2031	13,500,000	12,210,750	0.31	East Japan Railway Co 1.85% 13/04/2033	5,000,000	4,556,100	0.12
Intesa Sanpaolo SpA 2.375% 22/12/2030	11,000,000	10,268,500	0.26	Nomura Holdings Inc 3.459% 28/05/2030	9,667,000	9,739,889	0.25
Intesa Sanpaolo SpA FRN 31/12/2099	7,000,000	7,380,625	0.19			14,295,989	0.37
Italgas SpA 3.125% 08/02/2029	10,171,000	10,247,689	0.26	Kanada			
Libra Groupco Spa 5% 15/05/2027	12,500,000	12,518,255	0.32	Bank of Montreal FRN 10/07/2030	10,000,000	10,265,900	0.26
Lottomatica SpA 4.875% 31/01/2031	5,771,000	5,924,445	0.15			10,265,900	0.26
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 01/02/2030	1,792,000	1,876,278	0.05	Liechtenstein			
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 02/11/2028	1,367,000	1,307,166	0.03	Swiss Life Finance II AG FRN 01/10/2044	13,008,000	13,196,616	0.34
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	2,199,000	2,262,067	0.06			13,196,616	0.34
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	1,216,000	1,247,835	0.03	Luxemburg			
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22/04/2034	3,073,000	3,236,908	0.08	Aroundtown Finance Sarl FRN 31/12/2099	11,305,000	10,517,607	0.27
Mundys SpA 4.5% 24/01/2030	11,130,000	11,582,969	0.29	Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027	7,700,000	7,360,353	0.19
				Aroundtown SA 1.45% 09/07/2028	11,000,000	10,444,060	0.27
				Aroundtown SA 3% 16/10/2029	3,000,000	3,149,878	0.08
				Aroundtown SA 3.5% 13/05/2030	18,300,000	18,002,442	0.46

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Luxemburg (Fortsetzung)				Luxemburg (Fortsetzung)			
Aroundtown SA 4.8% 16/07/2029	12,100,000	12,618,243	0.32	Repsol Europe Finance FRN 31/12/2099	10,400,000	10,485,488	0.27
Aroundtown SA FRN 31/12/2099	10,000,000	10,526,200	0.27	Selp Finance Sarl 3.75% 16/01/2032	12,297,000	12,333,399	0.31
Aroundtown SA FRN 31/12/2099	9,000,000	8,511,322	0.22			274,917,373	6.99
Birkenstock Financ Sarl 5.25% 30/04/2029	14,000,000	14,222,145	0.36	Mexiko			
Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028	7,000,000	6,921,250	0.18	Cemex SAB de CV 3.125% 19/03/2026	3,700,000	3,699,482	0.09
Contourglobal Power Holding 5% 28/02/2030	6,338,000	6,400,112	0.16			3,699,482	0.09
Cullinan Holdco SCSp 4.625% 15/10/2026	16,502,000	14,289,329	0.36	Niederlande			
Grand City Properties Finance FRN 31/12/2099	18,000,000	18,560,520	0.47	ABN Amro Bank NV 3% 01/06/2032	14,000,000	13,714,960	0.35
Grand City Properties SA 0.125% 11/01/2028	2,600,000	2,423,564	0.06	ABN Amro Bank NV FRN 31/12/2099	10,000,000	10,339,400	0.26
Grand City Properties SA 4.375% 09/01/2030	6,700,000	6,950,312	0.18	Achmea BV FRN 02/11/2044	12,063,000	12,862,656	0.33
Grand City Properties SA FRN 31/12/2099	26,000,000	25,262,900	0.64	Achmea BV FRN 26/12/2043	12,000,000	13,710,000	0.35
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 4.875% 21/11/2033	15,709,000	17,040,024	0.43	Achmea BV FRN 31/12/2099	7,900,000	7,786,438	0.20
Logicor Financing Sarl 1.625% 17/01/2030	7,000,000	6,432,510	0.16	Akzo Nobel NV 1.5% 28/03/2028	12,000,000	11,678,520	0.30
Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028	5,000,000	5,004,950	0.13	American Medical Systems Europe B.V. 3.5% 08/03/2032	6,957,000	7,099,271	0.18
Logicor Financing Sarl 4.25% 18/07/2029	7,406,000	7,626,921	0.19	ASR Nederland NV FRN 07/12/2043	19,000,000	22,198,840	0.56
Logicor Financing Sarl 4.625% 25/07/2028	1,292,000	1,343,654	0.03	ASR Nederland NV FRN 31/12/2099	7,030,000	7,206,172	0.18
Matterhorn Telecom SA 4.5% 30/01/2030	13,463,000	13,750,570	0.35	ASR Nederland NV FRN 31/12/2099	8,000,000	8,018,000	0.20
Motion Finco Sarl 7.375% 15/06/2030	14,000,000	13,169,240	0.34	Boels Topholding BV 5.75% 15/05/2030	11,027,000	11,460,328	0.29
Prologis International Fund II 3.7% 07/10/2034	6,355,000	6,266,030	0.16	Cooperatieve Rabobank UA FRN 31/12/2099	11,600,000	11,643,848	0.30
Prologis International Fund II 4.625% 21/02/2035	5,000,000	5,304,350	0.13	De Volksbank NV FRN 31/12/2099	9,400,000	9,838,980	0.25
				DSM BV 3.625% 02/07/2034	3,155,000	3,193,617	0.08
				DSV Finance BV 3.25% 06/11/2030	4,681,000	4,713,814	0.12
				Enel Finance International NV 2.625% 24/02/2028	8,233,000	8,263,215	0.21
				Enel Finance International NV 3.875% 23/01/2035	3,169,000	3,212,796	0.08

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Niederlande (Fortsetzung)				Niederlande (Fortsetzung)			
Enel Finance International NV 4.5% 20/02/2043	11,220,000	11,384,597	0.29	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15/07/2030	4,327,000	4,480,792	0.11
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025	5,000,000	4,988,850	0.13	Urenco Finance NV 3.625% 18/06/2035	3,930,000	3,902,686	0.10
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	17,500,000	15,611,225	0.40	Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	4,500,000	4,543,785	0.12
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 03/03/2027	8,600,000	8,381,818	0.21			387,992,318	9.87
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 24/07/2028	11,000,000	10,434,710	0.27	Österreich			
ING Groep NV FRN 20/05/2036	7,400,000	7,504,858	0.19	Erste Group Bank AG FRN 15/01/2035	10,200,000	10,327,296	0.26
ING Groep NV FRN 24/08/2033	8,200,000	8,384,746	0.21	Erste Group Bank AG FRN 31/12/2099	8,200,000	8,276,424	0.21
IPD 3 BV 5.5% 15/06/2031	8,362,000	8,491,862	0.22	Erste Group Bank AG FRN 31/12/2099	16,000,000	15,759,840	0.40
Koninklijke KPN NV FRN 31/12/2099	11,750,000	12,158,019	0.31	Raiffeisen Bank International 4.125% 08/09/2025	3,700,000	3,711,988	0.09
LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	3,466,000	3,526,135	0.09	Raiffeisen Bank International FRN 02/01/2035	6,100,000	6,338,022	0.16
NN Group NV FRN 01/03/2043	14,300,000	15,308,007	0.39	Raiffeisen Bank International FRN 18/02/2032	6,900,000	6,890,547	0.18
NN Group NV FRN 31/12/2099	6,453,000	6,790,685	0.17	Raiffeisen Bank International FRN 18/06/2032	6,000,000	5,906,040	0.15
NN Group NV FRN 31/12/2099	10,484,000	10,393,523	0.26	Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	2,900,000	2,935,641	0.07
Phoenix PIB Dutch Finance BV 4.875% 10/07/2029	3,300,000	3,443,756	0.09	Vienna Insurance Group AG FRN 02/04/2045	6,400,000	6,488,832	0.17
Q Park Holding BV 5.125% 01/03/2029	7,912,000	8,176,815	0.21			66,634,630	1.69
Q Park Holding BV 5.125% 15/02/2030	5,000,000	5,170,750	0.13	Portugal			
Repsol International Finance FRN 31/12/2099	9,000,000	9,171,990	0.23	Banco Comercial Portugues FRN 20/03/2037	25,000,000	25,546,250	0.66
Repsol International Finance FRN 31/12/2099	8,400,000	8,301,388	0.21	EDP Energias de Portugal SA FRN 27/05/2055	10,500,000	10,481,205	0.27
Stellantis NV 3.875% 06/06/2031	13,979,000	13,973,548	0.36	EDP Energias de Portugal SA FRN 29/05/2054	10,000,000	10,265,230	0.26
Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	6,000,000	6,607,050	0.17	Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	17,500,000	17,285,975	0.44
Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	14,000,000	13,695,500	0.35	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	6,400,000	6,403,696	0.16
Tennet Holding BV FRN 31/12/2099	10,000,000	10,217,180	0.26	Fidelidade - Companhia de Seguros S.A. FRN 31/12/2099	7,400,000	8,007,466	0.20
Tennet Holding BV FRN 31/12/2099	5,875,000	6,007,188	0.15				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Portugal (Fortsetzung)			
Fidelidade Cia Seguros FRN 04/09/2031	1,500,000	1,509,375	0.04
Tap SA 5.125% 15/11/2029	16,400,000	16,500,540	0.42
		95,999,737	2.45
Schweden			
Fastighets AB Balder 1.875% 23/01/2026	1,582,000	1,576,510	0.04
Fastighets AB Balder 4% 19/02/2032	6,067,000	6,052,621	0.15
Heimstaden Bostad Ab FRN 31/12/2099	25,764,000	26,065,439	0.67
Skandinaviska Enskilda 3.375% 19/03/2030	10,191,000	10,361,801	0.26
Vattenfall AB 0.05% 15/10/2025	17,000,000	16,893,410	0.43
Verisure Holding AB 3.25% 15/02/2027	9,700,000	9,651,915	0.25
		70,601,696	1.80
Schweiz			
UBS Group AG FRN 01/03/2029	9,000,000	10,140,030	0.26
UBS Group AG FRN 09/06/2033	8,069,000	8,392,890	0.21
UBS Group AG FRN 12/02/2034	7,620,000	7,464,019	0.19
UBS Group AG FRN 31/12/2099	4,545,000	3,898,550	0.10
		29,895,489	0.76
Spanien			
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 26/03/2028	5,000,000	4,795,000	0.12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 08/02/2036	7,300,000	7,657,043	0.19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033	7,400,000	7,917,038	0.20
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 29/08/2036	8,800,000	8,995,800	0.23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 31/12/2099	8,000,000	8,864,970	0.23

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Spanien (Fortsetzung)			
Banco de Sabadell SA FRN 18/02/2033	5,300,000	5,259,614	0.13
Banco de Sabadell SA FRN 27/05/2031	9,900,000	10,017,513	0.25
Banco de Sabadell SA FRN 31/12/2099	20,000,000	20,059,400	0.51
Banco Santander SA 1.625% 22/10/2030	11,500,000	10,628,990	0.27
Banco Santander SA FRN 02/04/2029	16,600,000	16,812,812	0.43
Banco Santander SA FRN 22/04/2034	17,000,000	17,868,360	0.45
Banco Santander SA FRN 31/12/2099	9,600,000	9,654,720	0.25
Banco Santander SA FRN 31/12/2099	10,200,000	10,848,516	0.28
Banco Santander SA FRN 31/12/2099	10,600,000	9,793,340	0.25
Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	3,000,000	2,960,610	0.08
Bankinter SA FRN 04/02/2033	6,300,000	6,317,388	0.16
Bankinter SA FRN 08/08/2035	16,500,000	16,653,285	0.42
Bankinter Sa FRN 10/09/2032	8,900,000	9,018,904	0.23
Bankinter SA FRN 31/12/2099	6,200,000	6,666,736	0.17
Caixabank SA FRN 08/08/2036	12,700,000	13,013,690	0.33
Caixabank SA FRN 19/07/2029	11,800,000	12,528,414	0.32
Caixabank SA FRN 27/01/2036	10,400,000	10,376,080	0.26
Caixabank SA FRN 31/12/2099	8,000,000	8,972,140	0.23
Cellnex Finance Company SA 1.25% 15/01/2029	5,000,000	4,720,750	0.12
Grifols SA 7.5% 01/05/2030	11,000,000	11,525,580	0.29
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 3.25% 22/01/2030	16,800,000	16,855,608	0.43
NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	9,000,000	7,741,170	0.20
Red Electrica Corp 3.375% 09/07/2032	8,700,000	8,738,280	0.22

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Spanien (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	10,000,000	10,117,900	0.26	Verizon Communications Inc 1.25% 08/04/2030	11,000,000	10,201,315	0.26
Telefonica Emisiones SAU 4.055% 24/01/2036	4,200,000	4,205,502	0.11	Verizon Communications Inc 3.5% 28/06/2032	8,000,000	8,136,437	0.21
		299,585,153	7.62	Verizon Communications Inc 3.75% 28/02/2036	1,201,000	1,203,451	0.03
Vereinigte Staaten				W P Carey Inc 3.7% 19/11/2034	6,762,000	6,568,463	0.17
American Tower Corp 3.625% 30/05/2032	5,735,000	5,780,606	0.15			185,178,568	4.73
AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	8,000,000	7,841,068	0.20	Vereinigtes Königreich			
AT&T Inc 3.55% 17/12/2032	4,000,000	4,044,891	0.10	Allwyn Entertainment Financing 7.25% 30/04/2030	10,000,000	10,647,600	0.27
Athene Global Funding 0.625% 12/01/2028	3,000,000	2,851,545	0.07	Anglo American Capital 4.125% 15/03/2032	15,376,000	15,773,008	0.40
Athene Global Funding 0.832% 08/01/2027	6,700,000	6,526,451	0.17	Aviva Plc FRN 31/12/2099	4,528,000	5,390,428	0.14
Ball Corp 4.25% 01/07/2032	6,035,000	6,120,473	0.16	Barclays Bank Plc FRN 08/05/2035	9,582,000	9,936,821	0.25
Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21/11/2028	5,697,000	5,794,627	0.15	Barclays Bank Plc FRN 26/03/2037	7,000,000	7,140,000	0.18
Ford Motor Credit Co LLC 4.445% 14/02/2030	11,400,000	11,588,713	0.29	Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	8,851,000	9,733,710	0.25
Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20/02/2029	2,540,000	2,658,491	0.07	Barclays Bank Plc FRN 31/05/2036	12,171,000	12,726,606	0.32
General Motors Financial Co 3.7% 14/07/2031	7,854,000	7,857,573	0.20	Bellis Acquisition Co 8% 01/07/2031	5,809,000	5,828,170	0.15
General Motors Financial Co 4% 10/07/2030	9,988,000	10,250,772	0.26	British Telecommunication 3.875% 20/01/2034	10,490,000	10,693,296	0.27
Helios Soft Corp 7.875% 01/05/2029	12,500,000	12,970,938	0.33	Drax Finco Plc 5.875% 15/04/2029	7,000,000	7,332,500	0.19
Kraft Heinz Foods Company 3.25% 15/03/2033	7,735,000	7,560,582	0.19	Heathrow Funding Ltd 4.5% 11/07/2035	12,000,000	12,659,880	0.32
Linde Plc 3% 18/02/2033	11,200,000	11,054,246	0.28	HSBC Holdings Plc FRN 19/05/2036	10,811,000	10,927,543	0.28
Linde Plc 3.5% 04/06/2034	14,100,000	14,297,069	0.36	HSBC Holdings Plc FRN 25/09/2030	9,303,000	9,415,938	0.24
National Grid North America Inc 1.054% 20/01/2031	2,681,000	2,388,491	0.06	Ineos Finance Plc 6.625% 15/05/2028	9,087,000	9,346,252	0.24
National Grid North America Inc 3.15% 03/06/2030	9,298,000	9,296,123	0.24	Ineos Quattro Finance 2 6.75% 15/04/2030	12,230,000	11,337,491	0.29
National Grid North America Inc 3.724% 25/11/2034	10,206,000	10,163,745	0.26	Ineos Quattro Finance 2 8.5% 15/03/2029	4,500,000	4,501,058	0.11
National Grid North America Inc 4.668% 12/09/2033	5,000,000	5,358,296	0.14	Just Group Plc FRN 31/12/2099	6,218,000	6,334,243	0.16
Prologis Euro Finance 4% 05/05/2034	11,829,000	12,100,094	0.31				
SCIL IV LLC 4.375% 01/11/2026	2,553,000	2,564,108	0.07				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Lloyds Banking Group Plc FRN 31/12/2099	9,458,000	11,120,634	0.28
National Grid Plc 0.163% 20/01/2028	4,300,000	4,042,430	0.10
National Grid Plc 2.949% 30/03/2030	10,700,000	10,675,497	0.27
Nationwide Building Society FRN 27/01/2036	9,870,000	9,943,532	0.25
Natwest Group Plc FRN 25/02/2035	10,035,000	10,018,342	0.25
Natwest Markets Plc 3.625% 09/01/2029	7,581,000	7,815,708	0.20
Natwest Markets Plc 4.25% 13/01/2028	3,714,000	3,875,150	0.10
OEG Finance Plc 7.25% 27/09/2029	11,944,000	12,466,550	0.32
Pinewood Finco Plc 6% 27/03/2030	12,409,000	14,356,797	0.37
Rothsay Life 7.019% 10/12/2034	5,500,000	6,709,619	0.17
Rothsay Life FRN 31/12/2099	10,000,000	10,000,863	0.25
Santander UK FRN 13/09/2029	5,368,000	4,997,715	0.13
Santander UK FRN 25/08/2028	3,583,000	3,649,715	0.09
Segro Plc 3.5% 24/09/2032	4,401,000	4,365,836	0.11
Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 04/08/2035	5,660,000	5,695,318	0.14
Standard Chartered Plc FRN 04/03/2032	8,588,000	8,912,712	0.23
Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	6,996,000	7,168,311	0.18
Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	7,916,000	8,651,555	0.22
Vodafone Group Plc FRN 30/08/2086	7,000,000	8,894,547	0.23
WPP Finance 2013 3.625% 12/09/2029	767,000	782,593	0.02
		313,867,968	7.97
ANLEIHEN INSGESAMT		3,710,650,684	94.40

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN			
Deutschland			
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/02/2028	62,000,000	59,832,480	1.53
Germany (Fed Rep) 2.3% 15/02/2033	26,000,000	25,773,800	0.67
		85,606,280	2.20
Vereinigte Staaten			
SCIL IV LLC 9.5% 15/07/2028	2,404,000	2,536,755	0.06
		2,536,755	0.06
STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT		88,143,035	2.26
OFFENE INVESTMENTFONDS			
Frankreich			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	3,025	145,932,723	3.72
		145,932,723	3.72
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		145,932,723	3.72
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		3,944,726,442	100.38
Wertpapieranlagen insgesamt		3,944,726,442	100.38
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		35,018,338	0.89
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(49,895,199)	(1.27)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		3,929,849,581	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Credit Default Swaps

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
JP Morgan SE	188,679,245	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 43 VERSION 1	20/06/2030	(17,502,321)
JP Morgan SE	94,339,623	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 43 VERSION 1	20/06/2030	(8,751,160)
JP Morgan SE	66,981,132	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 43 VERSION 1	20/06/2030	(6,213,324)
Barclays Bank Ireland Plc	200,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 43 VERSION 1	20/06/2030	(18,552,460)
						(51,019,265)

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	948,130	EUR	816,924	16/07/2025	(9,960)
State Street	EUR	75,948	USD	88,282	16/07/2025	810
State Street	EUR	1,178,308	CHF	1,106,159	16/07/2025	(6,511)
State Street	CHF	98,268,617	EUR	104,532,593	16/07/2025	724,278
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	8,964,401	USD	10,200,000	31/07/2025	291,667
Goldman Sachs Bank Europe SE	EUR	70,674,425	GBP	59,500,000	31/07/2025	1,338,302
State Street	CHF	27,676	EUR	29,553	01/07/2025	66
State Street	CHF	14,361	EUR	15,328	02/07/2025	41
						2,338,693

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung	
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	3,913	509,276,950	08/09/2025	125,580	
					Gesamt	125,580

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	28.23
Finanzdienstleistungen	11.26
Immobilien	9.85
Elektrogeräte und -komponenten	6.83
Versicherungen	6.82
Offene Investmentfonds	3.72
Chemikalien	3.53
Kommunikation	2.95
Verkehr und Transport	2.80
Technologie	2.78
Erdöl und Erdgas	2.63
Versorgungsbetriebe	2.59
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	2.46
Industrie	2.15
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.79
Energie- und Wasserversorgung	1.30
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.15
Nahrungsmittel und Getränke	1.01
Baustoffe und Baumaterialien	1.00
Medien	0.91
Automobile	0.84
Gesundheitswesen	0.64
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.62
Nichtzyklische Konsumgüter	0.46
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.36
Verschiedene Dienste	0.32
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.32
Holdinggesellschaften	0.25
Einzelhandel	0.24
Behälter und Verpackung	0.16
Unterhaltung	0.15
Bau- und Ingenieurwesen	0.12
Internet, Software und IT-Dienste	0.09
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.05
Gesamt	100.38

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)					
ANLEIHEN				Belgien (Fortsetzung)					
Belgien				Belgium (Kingdom of) 1% 22/06/2031					
European Union 0.3% 04/11/2050	1,760,000	802,613	0.06	5,000,000	4,556,950	0.35			
European Union 2.625% 04/02/2048	1,990,391	1,658,971	0.13	Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	3,500,000	2,011,450	0.15		
European Union 3.375% 05/10/2054	4,867,310	4,421,367	0.34	Belgium (Kingdom of) 1.45% 22/06/2037	3,300,000	2,689,698	0.21		
		6,882,951	0.53	Belgium (Kingdom of) 1.7% 22/06/2050	2,603,094	1,697,608	0.13		
Frankreich				Belgium (Kingdom of) 2.85% 22/10/2034	4,000,000	3,926,400	0.30		
BPCE SA 3.125% 22/05/2034	7,000,000	7,012,810	0.54	Belgium (Kingdom of) 3% 22/06/2033	4,000,000	4,027,800	0.31		
BPCE SA 3.25% 12/04/2028	3,000,000	3,073,200	0.24	Belgium (Kingdom of) 3.3% 22/06/2054	6,068,182	5,386,543	0.41		
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.125% 23/02/2033	5,000,000	5,023,050	0.38	Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	2,500,000	2,502,775	0.19		
Crédit Agricole Home Loan 2.875% 12/01/2034	7,400,000	7,265,320	0.56	Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	500,000	538,605	0.04		
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 3.25% 20/04/2029	8,000,000	8,208,640	0.63	Belgium (Kingdom of) 4.25% 28/03/2041	9,000,000	9,703,350	0.74		
La Banque Postale Home Loan 3.125% 19/02/2029	5,500,000	5,607,470	0.43	Belgium (Kingdom of) 5% 28/03/2035	3,000,000	3,474,810	0.27		
La Banque Postale Home Loan 3.125% 29/01/2034	2,200,000	2,205,500	0.17	Flemish Community 3.125% 22/06/2034	5,400,000	5,366,628	0.41		
		38,395,990	2.95	Flemish Community 3.625% 22/06/2032	3,200,000	3,321,120	0.25		
Kanada						67,742,508	5.18		
Federation des caisses Desjardins du Quebec 3.125% 30/05/2029	7,562,000	7,726,980	0.59	Deutschland					
		7,726,980	0.59	Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2030	7,500,000	6,721,800	0.51		
ANLEIHEN INSGESAMT				53,005,921	4.07	Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2030	18,000,000	16,137,000	1.24
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN				Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050					
Belgien				Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050					
Belgium (Kingdom of) 0.01% 22/10/2031	4,000,000	3,388,080	0.26	3,350,000	1,579,022	0.12			
Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2028	7,500,000	7,215,225	0.55	Germany (Fed Rep) 0.01% 15/11/2027	20,000,000	19,141,800	1.47		
Belgium (Kingdom of) 1% 22/06/2026	8,007,777	7,935,466	0.61	Germany (Fed Rep) 1.3% 15/10/2027	10,000,000	9,878,500	0.76		
				Germany (Fed Rep) 1.7% 15/08/2032	3,500,000	3,348,520	0.26		

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Deutschland (Fortsetzung)			
Germany (Fed Rep) 1.8% 15/08/2053	1,400,000	1,064,420	0.08
Germany (Fed Rep) 2.1% 12/04/2029	10,000,000	10,017,300	0.77
Germany (Fed Rep) 2.1% 15/11/2029	18,000,000	17,983,440	1.38
Germany (Fed Rep) 2.3% 15/02/2033	5,000,000	4,956,500	0.38
Germany (Fed Rep) 2.5% 15/08/2046	1,399,361	1,287,971	0.10
Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	21,500,000	24,886,035	1.91
		126,990,845	9.74
Finnland			
Finland (Republic of) 0.125% 15/04/2036	6,000,000	4,365,540	0.33
Finland (Republic of) 0.125% 15/09/2031	5,000,000	4,295,500	0.33
Finland (Republic of) 0.5% 15/08/2028	2,500,000	2,373,375	0.18
Finland (Republic of) 0.5% 15/09/2029	3,700,000	3,434,081	0.26
Finland (Republic of) 1.375% 15/04/2047	3,400,000	2,305,812	0.18
Finland (Republic of) 3% 15/09/2033	7,000,000	7,080,920	0.54
		23,855,228	1.82
Frankreich			
Agence Française de Développement 0.25% 29/06/2029	7,300,000	6,656,067	0.51
Bpifrance SACA 2.875% 25/11/2031	5,000,000	4,984,650	0.38
Bpifrance SACA 3.125% 25/05/2033	1,600,000	1,600,144	0.12
France (Republic of) 0.01% 25/02/2027	21,000,000	20,342,490	1.56
France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	20,000,000	19,536,200	1.50
France (Republic of) 0.5% 25/05/2029	21,000,000	19,533,570	1.50
France (Republic of) 0.5% 25/05/2072	3,910,000	1,067,977	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)			
France (Republic of) 0.75% 25/02/2028	10,000,000	9,645,700	0.74
France (Republic of) 0.75% 25/05/2028	5,791,628	5,559,905	0.43
France (Republic of) 1.25% 25/05/2034	10,700,000	9,133,841	0.70
France (Republic of) 1.25% 25/05/2038	2,300,000	1,757,867	0.13
France (Republic of) 1.5% 25/05/2031	18,000,000	16,832,340	1.29
France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	8,700,000	5,365,029	0.41
France (Republic of) 1.75% 25/05/2066	3,850,000	2,077,498	0.16
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	31,000,000	24,870,370	1.90
France (Republic of) 2% 25/05/2048	6,200,000	4,449,926	0.34
France (Republic of) 2% 25/11/2032	2,700,000	2,531,790	0.19
France (Republic of) 2.5% 24/09/2026	7,000,000	7,048,720	0.54
France (Republic of) 2.5% 25/05/2030	25,000,000	24,954,250	1.91
France (Republic of) 2.5% 25/05/2043	12,000,000	10,035,600	0.77
France (Republic of) 2.75% 25/02/2029	22,000,000	22,303,380	1.71
France (Republic of) 3% 25/05/2033	10,000,000	9,982,200	0.76
France (Republic of) 3% 25/06/2049	9,025,922	7,781,518	0.60
France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	3,700,000	3,418,171	0.26
France (Republic of) 3.75% 25/05/2056	6,000,000	5,656,440	0.43
France (Republic of) 4% 25/04/2055	8,000,000	7,956,400	0.61
France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	10,033,923	11,288,464	0.86
Société des Grands Projets 3.5% 25/06/2049	3,400,000	3,135,582	0.24
		269,506,089	20.63

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Irland				Italien (Fortsetzung)			
Ireland (Republic of) 0.4% 15/05/2035	4,000,000	3,120,280	0.24	Italy (Republic of) 2.8% 01/03/2067	2,376,000	1,715,496	0.13
Ireland (Republic of) 0.9% 15/05/2028	2,000,000	1,938,940	0.15	Italy (Republic of) 2.8% 15/06/2029	18,400,000	18,671,216	1.43
Ireland (Republic of) 1.3% 15/05/2033	6,000,000	5,404,920	0.41	Italy (Republic of) 3% 01/10/2029	20,000,000	20,385,000	1.56
Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	6,500,000	6,128,785	0.47	Italy (Republic of) 3.25% 01/03/2038	5,400,000	5,169,474	0.40
Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	2,500,000	2,012,100	0.15	Italy (Republic of) 3.25% 17/06/2033	4,100,000	4,063,674	0.31
Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	3,000,000	3,008,010	0.23	Italy (Republic of) 3.35% 01/03/2035	9,000,000	9,004,680	0.69
Ireland (Republic of) 2.6% 18/10/2034	4,500,000	4,385,385	0.34	Italy (Republic of) 3.4% 01/04/2028	13,000,000	13,424,060	1.03
		25,998,420	1.99	Italy (Republic of) 3.8% 15/04/2026	16,000,000	16,223,520	1.24
Italien				Italy (Republic of) 3.85% 01/09/2049	13,000,000	12,463,490	0.95
Italy (Republic of) 0.6% 01/08/2031	7,900,000	6,920,005	0.53	Italy (Republic of) 4% 01/02/2037	4,753,000	4,965,792	0.38
Italy (Republic of) 0.95% 01/06/2032	7,000,000	6,122,900	0.47	Italy (Republic of) 4% 30/10/2031	10,500,000	11,194,680	0.86
Italy (Republic of) 0.95% 15/09/2027	20,000,000	19,544,000	1.50	Italy (Republic of) 4.35% 01/11/2033	10,000,000	10,834,500	0.83
Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	3,000,000	2,856,330	0.22	Italy (Republic of) 4.45% 01/09/2043	12,000,000	12,681,480	0.97
Italy (Republic of) 1.1% 01/04/2027	20,000,000	19,695,600	1.51	Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	14,000,000	14,233,100	1.09
Italy (Republic of) 1.35% 01/04/2030	18,000,000	17,053,560	1.31	Italy (Republic of) 4.5% 01/10/2053	3,500,000	3,632,125	0.28
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	6,140,000	4,080,521	0.31	Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	10,000,000	11,018,700	0.84
Italy (Republic of) 1.65% 01/03/2032	2,700,000	2,493,315	0.19	Italy (Republic of) 5% 01/08/2039	10,000,000	11,366,500	0.87
Italy (Republic of) 1.65% 01/12/2030	20,000,000	18,931,400	1.45			317,379,859	24.31
Italy (Republic of) 2% 01/02/2028	10,000,000	9,979,000	0.76	Kanada			
Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2050	3,700,000	2,733,930	0.21	Canada - Quebec (Province of) 0.5% 25/01/2032	4,811,000	4,135,199	0.32
Italy (Republic of) 2.5% 01/12/2032	18,000,000	17,343,900	1.33			4,135,199	0.32
Italy (Republic of) 2.65% 01/12/2027	8,469,000	8,577,911	0.66				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Niederlande				Österreich (Fortsetzung)			
BNG Bank NV 0.25% 22/11/2036	6,500,000	4,685,785	0.36	Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	8,700,000	8,777,691	0.67
BNG Bank NV 2.75% 28/08/2034	5,000,000	4,915,500	0.38	Austria (Republic of) 3.15% 20/06/2044	5,900,000	5,666,596	0.43
BNG Bank NV 3% 11/01/2033	2,500,000	2,526,475	0.19	Austria (Republic of) 3.15% 20/10/2053	3,000,000	2,763,690	0.21
Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	4,500,000	3,816,675	0.29	Austria (Republic of) 3.2% 15/07/2039	3,000,000	2,964,930	0.23
Neder Waterschapsbank 3% 20/04/2033	3,328,000	3,354,724	0.26			49,373,057	3.79
The Netherlands (Kingdom of) 0.01% 15/01/2027	5,339,626	5,189,743	0.40	Portugal			
The Netherlands (Kingdom of) 0.01% 15/01/2052	8,500,000	3,739,490	0.29	Portugal (Republic of) 0.3% 17/10/2031	3,700,000	3,222,219	0.25
The Netherlands (Kingdom of) 2.5% 15/01/2030	6,500,000	6,566,170	0.50	Portugal (Republic of) 0.475% 18/10/2030	2,000,000	1,812,880	0.14
The Netherlands (Kingdom of) 2.5% 15/07/2033	13,000,000	12,877,540	0.99	Portugal (Republic of) 2.125% 17/10/2028	8,000,000	8,022,000	0.61
The Netherlands (Kingdom of) 3.25% 15/01/2044	5,000,000	5,090,500	0.39	Portugal (Republic of) 2.25% 18/04/2034	3,000,000	2,849,820	0.22
The Netherlands (Kingdom of) 3.75% 15/01/2042	2,000,000	2,169,060	0.17	Portugal (Republic of) 3% 15/06/2035	4,000,000	3,981,840	0.30
		54,931,662	4.22	Portugal (Republic of) 3.5% 18/06/2038	4,000,000	4,071,120	0.31
				Portugal (Republic of) 3.625% 12/06/2054	2,500,000	2,403,700	0.18
Österreich				Portugal (Republic of) 4.1% 15/02/2045	2,000,000	2,127,400	0.16
Austria (Republic of) 0.01% 20/02/2030	5,200,000	4,666,584	0.36			28,490,979	2.17
Austria (Republic of) 0.01% 20/02/2031	7,000,000	6,085,310	0.47	Spanien			
Austria (Republic of) 0.5% 20/02/2029	4,000,000	3,762,320	0.29	Spain (Kingdom of) 0.01% 31/01/2027	20,000,000	19,403,800	1.49
Austria (Republic of) 0.75% 20/10/2026	5,000,000	4,927,600	0.38	Spain (Kingdom of) 0.5% 30/04/2030	7,000,000	6,376,160	0.49
Austria (Republic of) 0.9% 20/02/2032	4,000,000	3,577,840	0.27	Spain (Kingdom of) 0.5% 31/10/2031	9,000,000	7,854,840	0.60
Austria (Republic of) 1.5% 02/11/2086	520,000	253,146	0.02	Spain (Kingdom of) 0.6% 31/10/2029	9,500,000	8,803,175	0.67
Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	2,785,000	2,044,636	0.16	Spain (Kingdom of) 0.8% 30/07/2027	11,000,000	10,735,340	0.82
Austria (Republic of) 2.1% 31/12/2099	890,000	541,467	0.04	Spain (Kingdom of) 0.8% 30/07/2029	30,000,000	28,180,501	2.15
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	3,475,000	3,341,247	0.26	Spain (Kingdom of) 0.85% 30/07/2037	3,000,000	2,242,680	0.17

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				OFFENE INVESTMENTFONDS			
Spanien (Fortsetzung)				Frankreich			
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	5,000,000	3,302,850	0.25	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	1,640	79,129,599	6.05
Spain (Kingdom of) 1% 31/10/2050	3,800,000	2,057,586	0.16			79,129,599	6.05
Spain (Kingdom of) 1.25% 31/10/2030	9,000,000	8,414,640	0.64	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		79,129,599	6.05
Spain (Kingdom of) 1.4% 30/07/2028	10,000,000	9,772,100	0.75	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		1,301,462,774	99.67
Spain (Kingdom of) 1.45% 31/10/2071	2,000,000	922,000	0.07	Wertpapieranlagen insgesamt		1,301,462,774	99.67
Spain (Kingdom of) 1.85% 30/07/2035	5,250,000	4,652,340	0.36	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,551,796	0.12
Spain (Kingdom of) 1.9% 31/10/2052	1,326,000	876,367	0.07	Sonstige Nettovermögenswerte		2,753,285	0.21
Spain (Kingdom of) 3.15% 30/04/2033	8,000,000	8,123,280	0.62	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,305,767,855	100.00
Spain (Kingdom of) 3.15% 30/04/2035	8,000,000	7,981,120	0.61				
Spain (Kingdom of) 3.2% 31/10/2035	13,175,000	13,130,073	1.01				
Spain (Kingdom of) 3.25% 30/04/2034	14,500,000	14,700,535	1.13				
Spain (Kingdom of) 3.45% 30/07/2043	11,750,000	11,242,282	0.86				
Spain (Kingdom of) 3.45% 30/07/2066	2,000,000	1,742,640	0.13				
Spain (Kingdom of) 3.55% 31/10/2033	2,000,000	2,080,200	0.16				
Spain (Kingdom of) 4% 31/10/2054	9,552,000	9,500,133	0.73				
Spain (Kingdom of) 4.7% 30/07/2041	6,760,000	7,600,741	0.58				
Spain (Kingdom of) 5.15% 31/10/2028	7,500,000	8,198,625	0.63				
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	2,550,000	3,029,400	0.23				
		200,923,408	15.38				
STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT		1,169,327,254	89.55				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
EURO-BUXL 30Y BND SEP25	EUR	(34)	(4,037,160)	08/09/2025	53,720
EURO-BOBL FUTURE SEP25	EUR	324	38,128,320	08/09/2025	(116,640)
EURO-BTP FUTURE SEP25	EUR	(40)	(4,840,000)	08/09/2025	(3,000)
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	197	25,639,550	08/09/2025	(78,140)
EURO-SCHATZ FUT SEP25	EUR	490	52,552,500	08/09/2025	(68,600)
			Gesamt		(212,660)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	85.66
Offene Investmentfonds	6.05
Banken	3.41
Automobile	2.22
Medien	0.79
Finanzdienstleistungen	0.63
Gesundheitswesen	0.50
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.24
Erdöl und Erdgas	0.17
Gesamt	99.67

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN				Frankreich (Fortsetzung)			
Deutschland							
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2033	6,548,123	6,257,256	1.99	France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	10,223,271	11,740,916	3.74
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	9,717,038	7,949,411	2.53	France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	8,154,497	9,003,543	2.87
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	4,935,141	4,928,232	1.57			136,114,962	43.41
		19,134,899	6.09	Italien			
Frankreich				Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2033			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	10,343,472	10,140,844	3.23	Italy (Republic of) 0.15% 15/05/2051	4,242,894	2,635,177	0.84
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	13,379,774	13,071,638	4.17	Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	9,961,171	9,692,916	3.09
France (Republic of) 0.1% 01/03/2032	4,975,936	4,659,069	1.49	Italy (Republic of) 1.1% 15/08/2031	4,630,477	4,604,963	1.47
France (Republic of) 0.1% 01/03/2036	6,867,719	5,962,004	1.90	Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	9,634,905	9,670,265	3.08
France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	8,793,774	8,390,931	2.68	Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	7,946,614	8,065,416	2.57
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	5,788,657	5,038,968	1.61	Italy (Republic of) 1.5% 15/05/2029	9,758,434	9,969,509	3.18
France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	4,513,815	3,774,452	1.20	Italy (Republic of) 1.8% 15/05/2036	6,401,256	6,390,758	2.04
France (Republic of) 0.1% 25/07/2047	8,579,968	6,063,121	1.93	Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	10,590,275	11,421,505	3.64
France (Republic of) 0.1% 25/07/2053	4,255,009	2,738,098	0.87	Italy (Republic of) 2.4% 15/05/2039	4,529,433	4,731,401	1.51
France (Republic of) 0.55% 01/03/2039	2,801,554	2,463,406	0.79	Italy (Republic of) 2.55% 15/05/2056	1,508,745	1,554,988	0.50
France (Republic of) 0.6% 25/07/2034	5,878,715	5,568,201	1.78	Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	11,962,206	12,879,109	4.11
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	12,649,231	12,624,186	4.02	Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	6,188,614	6,391,539	2.04
France (Republic of) 0.75% 25/05/2053	2,983,000	1,376,207	0.44			99,708,692	31.80
France (Republic of) 0.95% 25/07/2043	4,069,260	3,623,717	1.16	Spanien			
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	11,600,916	11,982,586	3.82	Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	11,694,822	11,743,005	3.74
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	17,351,703	17,893,075	5.71	Spain (Kingdom of) 0.7% 30/11/2033	14,193,152	13,653,528	4.35
				Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	12,825,915	12,937,501	4.12
				Spain (Kingdom of) 2.05% 30/11/2039	3,681,158	3,861,792	1.23

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Spanien (Fortsetzung)			
Spain (Kingdom of) 3.15% 30/04/2035	1,857,000	1,852,617	0.59
Spain I/L Bond 1.15% 30/11/2036	2,468,774	2,387,971	0.76
		46,436,414	14.79
Vereinigte Staaten			
United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2030	249,344	200,524	0.06
United States Treasury Notes 1.625% 15/04/2030	7,456,536	6,399,904	2.04
United States Treasury Notes 2.125% 15/01/2035	2,162,899	1,873,758	0.60
		8,474,186	2.70
STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT		309,869,153	98.79
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		309,869,153	98.79
Wertpapieranlagen insgesamt		309,869,153	98.79
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,805,281	0.58
Sonstige Nettovermögenswerte		1,978,811	0.63
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		313,653,245	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Interest Rate Swaps

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Citigroup Global Markets Europe AG	12,780,000	USD	FIXED RATE 2.652%	US Consumer Price Index (CPI)	20/11/2027	16,332
Morgan Stanley Europe SE	9,000,000	EUR	FIXED RATE 1.736%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	15/04/2030	30,835
Citigroup Global Markets Europe AG	3,410,000	EUR	FIXED RATE 1.638%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	15/05/2028	5,036
Barclays Bank Ireland Plc	3,000,000	EUR	FIXED RATE 2.16%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	15/07/2036	(46,515)
Morgan Stanley Europe SE	1,300,000	EUR	FIXED RATE 1.736%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	15/04/2030	4,454
Credit Agricole CIB	1,250,000	EUR	FIXED RATE 2.44%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	25/07/2053	(69,091)
						(58,949)

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Barclays Bank	GBP	79,000	EUR	93,651	07/07/2025	(1,455)
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	EUR	3,275,917	USD	3,800,000	07/07/2025	39,770
Credit Agricole CIB	EUR	312,828	USD	360,000	07/07/2025	6,246
HSBC	EUR	5,201,376	USD	5,950,000	07/07/2025	134,251
HSBC	EUR	332,245	GBP	280,000	07/07/2025	5,474
HSBC	GBP	110,000	EUR	128,493	07/07/2025	(119)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	9,792	JPY	1,600,000	07/07/2025	353
Morgan Stanley and Co. International	EUR	25,591	AUD	45,000	07/07/2025	475
Morgan Stanley and Co. International	EUR	118,982	USD	140,000	07/08/2025	(1)
						184,994

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
EURO-BUXL 30Y BND SEP25	EUR	(13)	(1,543,620)	08/09/2025	17,160
EURO-BOBL FUTURE SEP25	EUR	144	16,945,920	08/09/2025	(54,720)
SHORT EURO-BTP FU SEP25	EUR	39	4,209,855	08/09/2025	(975)
EURO-BTP FUTURE SEP25	EUR	(18)	(2,178,000)	08/09/2025	(6,680)
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	15	1,952,250	08/09/2025	(10,200)
EURO-OAT FUTURE SEP25	EUR	31	3,839,040	08/09/2025	(20,150)
US 5YR NOTE (CBT) SEP25	USD	(41)	(3,807,132)	30/09/2025	(24,645)
LONG GILT FUTURE SEP25	GBP	14	1,520,442	26/09/2025	25,333
				Gesamt	(74,878)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	94.99
Finanzdienstleistungen	2.57
Internet, Software und IT-Dienste	1.23
Gesamt	98.79

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Finnland			
Australien							
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	162,000	165,044	0.25	Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033	150,000	159,664	0.24
Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	127,000	130,007	0.20			159,664	0.24
		295,051	0.45	Frankreich			
Belgien							
Anheuser Busch Inbev SA 3.7% 02/04/2040	300,000	294,132	0.45	Arkema SA 3.5% 12/09/2034	100,000	98,544	0.15
European Union 0.45% 04/07/2041	500,000	313,670	0.48	BPCE SA 3.125% 20/02/2036	300,000	294,681	0.45
European Union 1.25% 04/02/2043	750,000	522,480	0.79	BPCE SA 4.5% 13/01/2033	200,000	210,898	0.32
European Union 2.5% 04/10/2052	500,000	387,530	0.59	BPCE SA FRN 16/07/2035	100,000	102,031	0.16
European Union 2.625% 04/02/2048	270,000	225,042	0.34	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.125% 03/06/2036	200,000	196,334	0.30
European Union 3% 04/03/2053	600,000	513,306	0.78	Compagnie de St Gobain SA 3.625% 09/08/2036	200,000	198,680	0.30
European Union 3.25% 04/02/2050	400,000	366,252	0.56	Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	200,000	202,610	0.31
European Union 3.375% 04/10/2038	200,000	199,724	0.30	Electricité de France SA 4.5% 12/11/2040	200,000	206,292	0.31
European Union 3.375% 04/11/2042	800,000	776,704	1.18	Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	200,000	198,184	0.30
European Union 3.375% 05/10/2054	400,000	363,352	0.55	Orange SA FRN 31/12/2099	200,000	213,792	0.32
		3,962,192	6.02	PSA Treasury Pte Ltd 6% 19/09/2033	100,000	111,511	0.17
Deutschland							
Merck KgaA FRN 27/08/2054	200,000	201,402	0.31	Publicis Groupe SA 3.375% 12/06/2032	200,000	199,462	0.30
NRW Bank 1.2% 28/03/2039	300,000	228,225	0.35	Société Générale SA 3.125% 01/02/2036	200,000	196,740	0.30
NRW Bank 2.5% 07/09/2037	200,000	184,338	0.28	Société Générale SA FRN 17/05/2035	300,000	297,606	0.45
Vonovia Finance BV 1% 28/01/2041	200,000	126,678	0.19	Unibail Rodamco Westfield SE 1.75% 01/07/2049	100,000	61,505	0.09
Vonovia SE 1.625% 07/10/2039	200,000	144,818	0.22	Unibail Rodamco Westfield SE 2% 29/05/2037	150,000	123,878	0.19
		885,461	1.35	Unibail Rodamco Westfield SE FRN 31/12/2099	400,000	401,812	0.61
				Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	200,000	203,865	0.31
						3,518,425	5.34

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Irland				Niederlande (Fortsetzung)			
Vodafone Internat Finance 4% 10/02/2043	100,000	97,066	0.15	Heineken NV 1.75% 07/05/2040	250,000	193,528	0.29
		97,066	0.15	Iberdrola International BV FRN 31/12/2099	300,000	276,405	0.42
Italien				ING Bank NV 1% 17/02/2037	200,000	154,748	0.24
A2A SpA FRN 31/12/2099	205,000	212,530	0.32	ING Groep NV FRN 13/11/2030	400,000	397,340	0.60
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11/03/2036	400,000	401,944	0.61	NN Group NV FRN 03/11/2043	237,000	264,312	0.40
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15/07/2033	300,000	306,930	0.47	Sandoz Finance BV 4.5% 17/11/2033	200,000	212,704	0.32
Enel SpA FRN 31/12/2099	243,000	245,949	0.37	Stellantis NV 3.75% 19/03/2036	200,000	185,806	0.28
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	150,000	169,995	0.26	Urenco Finance NV 3.625% 18/06/2035	100,000	99,305	0.15
Terna SpA FRN 31/12/2099	100,000	103,426	0.16			2,835,434	4.30
Terna SpA FRN 31/12/2099	251,000	243,849	0.37	Österreich			
		1,684,623	2.56	Raiffeisen Bank International FRN 02/01/2035	100,000	103,902	0.16
Japan				Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	100,000	103,834	0.16
East Japan Railway Co 4.389% 05/09/2043	211,000	220,210	0.33	Vienna Insurance Group AG FRN 15/06/2042	200,000	209,856	0.32
		220,210	0.33			417,592	0.64
Luxemburg				Portugal			
European Financial Stability Facility 3.375% 03/04/2037	400,000	407,880	0.62	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	300,000	300,173	0.46
European Investment Bank 1% 14/11/2042	132,000	90,111	0.14			300,173	0.46
European Investment Bank 1.5% 16/10/2048	120,000	81,677	0.12	Schweden			
European Investment Bank 3.625% 14/03/2042	450,000	459,540	0.70	Fastighets AB Balder 4% 19/02/2032	121,000	120,713	0.18
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	200,000	172,104	0.26			120,713	0.18
		1,211,312	1.84	Spanien			
Niederlande				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 29/08/2036	400,000	408,900	0.62
Abertis Finance BV FRN 31/12/2099	300,000	307,170	0.47	Banco de Sabadell SA FRN 18/02/2033	100,000	99,238	0.15
ASR Nederland NV FRN 07/12/2043	300,000	350,508	0.53	Caixabank SA FRN 19/07/2034	200,000	220,568	0.34
Enel Finance International NV 4.5% 20/02/2043	300,000	304,401	0.46				
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	100,000	89,207	0.14				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN			
Spanien (Fortsetzung)				Australien			
Caixabank SA FRN 27/01/2036	200,000	199,540	0.30	Queensland Treasury Corp 3.25% 21/05/2035	152,000	152,141	0.23
Merlin Properties Socimi 1.875% 04/12/2034	100,000	85,119	0.13			152,141	0.23
Telefonica Emisiones SAU 4.055% 24/01/2036	200,000	200,262	0.30				
		1,213,627	1.84	Belgien			
Vereinigte Staaten				Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053			
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	100,000	90,432	0.14		2,379,000	1,367,211	2.08
AT&T Inc 2.6% 19/05/2038	200,000	173,060	0.26	Belgium (Kingdom of) 3.45% 22/06/2043	1,080,000	1,045,753	1.59
Johnson & Johnson Inc 3.35% 26/02/2037	172,000	170,666	0.26	European Union 3.375% 04/10/2039	600,000	593,304	0.90
JPMorgan Chase & Co FRN 23/01/2036	207,000	206,122	0.31	European Union 4% 04/04/2044	500,000	521,180	0.79
Linde Plc 3.25% 18/02/2037	100,000	97,556	0.15	Flemish Community 1.5% 11/04/2044	500,000	342,860	0.52
Medtronic Inc 4.15% 15/10/2043	200,000	202,036	0.31	Flemish Community 1.875% 02/06/2042	200,000	153,070	0.23
National Grid North America Inc 4.061% 03/09/2036	200,000	201,933	0.31			4,023,378	6.11
Thermo Fisher Scientific Inc 2.875% 24/07/2037	150,000	140,169	0.21	Bulgarien			
Verizon Communications Inc 2.875% 15/01/2038	200,000	179,500	0.27	Bulgaria 4.25% 05/09/2044	250,000	253,305	0.38
		1,461,474	2.22			253,305	0.38
Vereinigtes Königreich				Chile			
Barclays Bank Plc FRN 31/01/2036	176,000	176,264	0.27	Chile (Republic of) 1.25% 22/01/2051	400,000	217,848	0.33
GSK Capital BV 3.25% 19/11/2036	234,000	227,088	0.34	Chile (Republic of) 1.3% 26/07/2036	100,000	77,299	0.12
Motability Operations 3.875% 24/01/2034	135,000	137,074	0.21			295,147	0.45
Standard Chartered Plc FRN 17/03/2033	170,000	172,315	0.26	Deutschland			
		712,741	1.08	Germany (Fed Rep) 3.25% 04/07/2042	1,640,000	1,702,287	2.59
ANLEIHEN INSGESAMT		19,095,758	29.00	Land Nordrhein Westfalen 0.5% 15/01/2052	200,000	93,488	0.14
				Land Nordrhein Westfalen 2.9% 15/01/2053	400,000	346,488	0.53
						2,142,263	3.26
				Finnland			
				Finland (Republic of) 2.95% 15/04/2055	445,000	392,761	0.60
						392,761	0.60

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich				Italien			
Agence Française de Développement 0.375% 25/05/2036	400,000	287,292	0.44	Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2050	850,000	628,065	0.95
Agence Française de Développement 0.5% 31/05/2035	300,000	228,591	0.35	Italy (Republic of) 3.1% 01/03/2040	40,000	36,851	0.06
Agence Française de Développement 1.125% 02/03/2037	400,000	307,292	0.47	Italy (Republic of) 4.45% 01/09/2043	4,355,000	4,602,321	6.98
France (Republic of) - Caisse Française de Financement Local 0.125% 15/02/2036	300,000	214,461	0.33	Italy (Republic of) 4.5% 01/10/2053	3,000,000	3,113,251	4.73
France (Republic of) - Caisse Française de Financement Local 0.375% 13/02/2040	100,000	64,290	0.10	Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	1,150,000	1,267,150	1.93
France (Republic of) 0.5% 25/05/2040	1,810,000	1,160,463	1.76			9,647,638	14.65
France (Republic of) 2.5% 25/05/2043	4,830,000	4,039,330	6.14	Luxemburg			
France (Republic of) 4% 25/04/2055	4,321,000	4,297,452	6.52	EFSF 2.35% 29/07/2044	400,000	334,160	0.51
SNCF Réseau 0.75% 25/05/2036	500,000	373,345	0.57			334,160	0.51
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	300,000	216,204	0.33	Niederlande			
Société des Grands Projets 0.7% 15/10/2060	300,000	109,725	0.17	BNG Bank NV 0.875% 24/10/2036	300,000	234,459	0.36
Société des Grands Projets 3.7% 25/05/2053	800,000	746,232	1.13	BNG Bank NV 1.5% 15/07/2039	700,000	554,715	0.84
UNEDIC 0.5% 25/05/2036	300,000	221,238	0.34	BNG Bank NV 3.5% 27/09/2038	400,000	407,552	0.62
		12,265,915	18.65	The Netherlands (Kingdom of) 0.01% 15/01/2038	500,000	344,520	0.52
Hongkong				The Netherlands (Kingdom of) 3.25% 15/01/2044	1,500,000	1,527,150	2.32
Hong Kong 1% 24/11/2041	300,000	205,510	0.31			3,068,396	4.66
		205,510	0.31	Österreich			
Irland				Austria (Republic of) 3.15% 20/06/2044	891,000	855,752	1.30
Ireland (Republic of) 0.55% 22/04/2041	900,000	595,530	0.90	Austria (Republic of) 3.15% 20/10/2053	936,000	862,271	1.31
Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	350,000	281,694	0.43	Austria (Republic of) 3.8% 26/01/2062	327,000	337,523	0.51
		877,224	1.33			2,055,546	3.12
				Peru			
				Peru (Republic of) 1.95% 17/11/2036	600,000	486,684	0.74
						486,684	0.74

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				OFFENE INVESTMENTFONDS			
Portugal				Frankreich			
Portugal (Republic of) 1.15% 11/04/2042	900,000	629,667	0.96	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0	579	0.00
Portugal (Republic of) 3.625% 12/06/2054	425,000	408,629	0.62			579	0.00
		1,038,296	1.58	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		579	0.00
Rumänien				ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Romania (Government of) 5.625% 22/02/2036	200,000	190,654	0.29			64,367,981	97.79
		190,654	0.29	Wertpapieranlagen insgesamt		64,367,981	97.79
Spanien				Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente			
Spain (Kingdom of) 2.7% 31/10/2048	300,000	247,029	0.38			498,290	0.76
Spain (Kingdom of) 3.45% 30/07/2043	1,560,000	1,492,592	2.27	Sonstige Nettovermögenswerte			
Spain (Kingdom of) 3.45% 30/07/2066	1,979,000	1,724,342	2.62			959,447	1.45
Spain (Kingdom of) 4% 31/10/2054	100,000	99,457	0.15	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		65,825,718	100.00
Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	3,730,000	4,279,206	6.50				
		7,842,626	11.92				
STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT		45,271,644	68.79				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Credit Default Swaps

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
BNP Paribas	2,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 43 VERSION 1	20/06/2030	(185,525)
						(185,525)

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
EURO-BUXL 30Y BND SEP25	EUR	47	5,580,780	08/09/2025	(97,480)
EURO-BOBL FUTURE SEP25	EUR	(19)	(2,235,920)	08/09/2025	10,260
EURO-BTP FUTURE SEP25	EUR	(2)	(242,000)	08/09/2025	(280)
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	(6)	(780,900)	08/09/2025	5,080
EURO-SCHATZ FUT SEP25	EUR	(3)	(321,750)	08/09/2025	555
			Gesamt		(81,865)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	72.54
Banken	7.66
Finanzdienstleistungen	3.68
Elektrogeräte und -komponenten	2.95
Immobilien	1.74
Verkehr und Transport	1.36
Versicherungen	1.25
Kommunikation	1.06
Versorgungsbetriebe	0.77
Nahrungsmittel und Getränke	0.74
Industrie	0.64
Baustoffe und Baumaterialien	0.56
Technologie	0.51
Einzelhandel	0.32
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.31
Energie- und Wasserversorgung	0.31
Erdöl und Erdgas	0.31
Chemikalien	0.30
Medien	0.30
Automobile	0.28
Bau- und Ingenieurwesen	0.20
Gesamt	97.79

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
AKTIEN				Frankreich (Fortsetzung)			
Belgien							
Elia Group SA/NV	8,599	840,552	1.80	Schneider Electric SA	7,756	1,751,305	3.75
KBC Groep NV	14,587	1,278,696	2.74	Spie SA	31,751	1,514,523	3.24
Syensqo SA	10,376	679,420	1.46	Vinci SA	12,731	1,592,648	3.41
UCB SA	2,856	476,809	1.02			15,445,124	33.08
Warehouses De Pauw SCA	18,126	375,208	0.80				
		3,650,685	7.82	Italien			
Dänemark							
DSV AS	1,903	388,214	0.83	Amplifon SpA	24,279	483,880	1.04
		388,214	0.83	Ferrari SpA	2,546	1,059,391	2.27
Deutschland							
Allianz AG	6,772	2,330,245	5.00	Intesa Sanpaolo SpA	302,299	1,478,696	3.17
Deutsche Börse AG	5,129	1,420,220	3.04	Prysmian SpA	12,000	720,480	1.54
Deutsche Telekom AG	48,400	1,498,948	3.21			3,742,447	8.02
Fresenius Medical Care AG	12,403	603,406	1.29	Niederlande			
Heidelberg Materials AG	1,994	397,703	0.85	ASML Holding NV	4,211	2,853,373	6.12
Infinion Technologies AG	22,788	822,989	1.76	Ferrovial SE	5,659	256,126	0.55
SAP AG	9,846	2,541,745	5.45	Heineken NV	9,000	666,180	1.43
Siemens Healthineers AG	16,772	789,290	1.69	Wolters Kluwer NV	8,051	1,142,839	2.45
Symrise AG	8,192	730,235	1.56			4,918,518	10.55
		11,134,781	23.85	Österreich			
Frankreich							
Air Liquide SA	6,956	1,218,274	2.61	Erste Group Bank AG	14,736	1,065,413	2.28
BioMerieux SA	4,053	475,822	1.02			1,065,413	2.28
BNP Paribas SA	18,557	1,416,270	3.03	Spanien			
Compagnie de St Gobain SA	14,462	1,440,994	3.09	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	122,339	1,597,136	3.42
Dassault Systemes	32,135	987,509	2.12	Iberdrola SA	112,439	1,831,631	3.92
Hermes International SCA	590	1,356,410	2.91	Inditex SA	21,404	945,629	2.03
L'Oréal SA	3,358	1,219,290	2.61			4,374,396	9.37
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	803	357,014	0.76				
Michelin SCA	30,344	957,050	2.05				
Publicis Groupe SA	12,103	1,158,015	2.48				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich			
Astrazeneca Plc	7,064	834,546	1.79
Reckitt Benckiser Group Plc	13,402	775,233	1.66
		1,609,779	3.45
AKTIEN INSGESAMT		46,329,357	99.25
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		46,329,357	99.25
Wertpapieranlagen insgesamt		46,329,357	99.25
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		335,843	0.72
Sonstige Nettovermögenswerte		16,324	0.03
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		46,681,524	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	14.64
Elektrogeräte und -komponenten	11.01
Halbleitergeräte und -produkte	7.88
Gesundheitswesen	7.65
Internet, Software und IT-Dienste	7.57
Bau- und Ingenieurwesen	7.20
Chemikalien	5.63
Versicherungen	5.00
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	4.94
Medien	4.93
Automobile	4.32
Baustoffe und Baumaterialien	3.94
Kommunikation	3.21
Finanzdienstleistungen	3.04
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.81
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	1.66
Nahrungsmittel und Getränke	1.43
Verkehr und Transport	0.83
Immobilien	0.80
Holdinggesellschaften	0.76
Gesamt	99.25

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Deutschland (Fortsetzung)			
Australien							
Australia and New Zealand Banking Group Ltd FRN 03/02/2033	3,500,000	3,669,855	0.70	Deutsche Bank AG 1.75% 17/01/2028	1,000,000	979,810	0.19
Australia and New Zealand Banking Group Ltd FRN 21/05/2027	600,000	600,937	0.12	Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	3,800,000	4,053,650	0.78
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	795,000	809,938	0.16	Deutsche Bank AG FRN 16/06/2029	1,000,000	1,000,060	0.19
		5,080,730	0.98	Evonik Industries AG 3.25% 15/01/2030	500,000	510,355	0.10
				Merck KgaA FRN 27/08/2054	2,500,000	2,517,525	0.48
				Volkswagen Leasing GmbH 0.375% 20/07/2026	1,200,000	1,175,088	0.23
						20,630,633	3.96
Belgien				Finnland			
Crelan SA FRN 28/02/2030	2,300,000	2,529,586	0.48	Fortum OYJ 4% 26/05/2028	725,000	749,846	0.14
Crelan SA FRN 30/04/2035	1,500,000	1,589,835	0.30	Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033	1,377,000	1,465,720	0.28
European Union 3.125% 05/12/2028	1,400,000	1,439,480	0.28	Nordea Bank ABP 4.125% 05/05/2028	2,301,000	2,402,474	0.46
European Union 3.25% 04/07/2034	6,000,000	6,135,720	1.18			4,618,040	0.88
		11,694,621	2.24	Frankreich			
Dänemark							
Carlsberg Breweries AS 3% 28/08/2029	1,238,000	1,245,589	0.24	Arkema SA 3.5% 12/09/2034	600,000	591,264	0.11
Danmarks Skibskredit AS 0.25% 21/06/2028	1,000,000	930,790	0.18	BNP Paribas Cardif FRN 31/12/2099	2,000,000	2,007,560	0.38
Danske Bank FRN 10/04/2027	1,816,000	1,819,232	0.35	BNP Paribas SA 2.1% 07/04/2032	3,000,000	2,756,910	0.53
Orsted A/S FRN 31/12/2099	2,000,000	1,890,450	0.36	BNP Paribas SA FRN 15/01/2032	1,000,000	974,950	0.19
		5,886,061	1.13	BPCE SA 0.01% 29/01/2029	1,000,000	916,760	0.18
Deutschland							
Commerzbank AG FRN 06/12/2032	3,000,000	3,208,053	0.61	BPCE SA 0.5% 24/02/2027	3,200,000	3,106,496	0.60
Commerzbank AG FRN 12/03/2027	1,200,000	1,202,784	0.23	BPCE SA FRN 02/03/2032	2,900,000	2,857,979	0.55
Commerzbank Ag FRN 16/07/2032	2,000,000	2,052,780	0.39	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama SA FRN 31/12/2099	1,800,000	1,864,566	0.36
Commerzbank AG FRN 25/03/2029	1,200,000	1,278,528	0.25	Crédit Agricole Home Loan 0.05% 06/12/2029	2,000,000	1,788,860	0.34
Commerzbank AG FRN 31/12/2099	2,600,000	2,652,000	0.51	Crédit Mutuel Home Loan SFH SA 1% 30/01/2029	1,000,000	949,440	0.18
				Electricité de France SA 3.875% 12/01/2027	600,000	611,364	0.12

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Electricité de France SA FRN 31/12/2099	3,000,000	2,957,456	0.57
Engie SA 3.625% 06/12/2026	600,000	610,074	0.12
Engie SA 3.875% 06/12/2033	1,500,000	1,540,590	0.30
Goldstory SASU 6.75% 01/02/2030	2,000,000	2,084,332	0.40
Holding D Infrastructure 0.625% 14/09/2028	1,200,000	1,119,660	0.21
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	1,800,000	1,632,744	0.31
Holding D Infrastructure 3.375% 21/04/2029	1,100,000	1,114,421	0.21
JCDecaux SE 5% 11/01/2029	1,500,000	1,594,575	0.31
La Banque Postale FRN 02/08/2032	2,500,000	2,397,404	0.46
La Banque Postale FRN 09/02/2028	1,200,000	1,171,416	0.22
La Mondiale FRN 31/12/2099	2,000,000	2,114,660	0.41
Nexans SA 4.25% 11/03/2030	300,000	310,143	0.06
Orange SA FRN 31/12/2099	2,000,000	2,137,920	0.41
Paprec Holding SA 6.5% 17/11/2027	2,000,000	2,091,509	0.40
Publicis Groupe SA 2.875% 12/06/2029	1,600,000	1,599,792	0.31
RCI Banque SA 3.5% 17/01/2028	984,000	999,242	0.19
RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	2,307,000	2,432,178	0.47
RCI Banque SA FRN 09/10/2034	1,000,000	1,053,040	0.20
SCOR SE FRN 31/12/2099	1,200,000	1,219,104	0.23
Société Générale SA FRN 02/12/2027	1,800,000	1,754,532	0.34
Société Générale SA FRN 17/05/2035	1,900,000	1,884,838	0.36
Société Générale SA FRN 28/09/2029	1,800,000	1,901,232	0.36
TotalEnergies SE FRN 31/12/2099	1,757,000	1,775,976	0.34

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Unibail Rodamco Westfield SE 3.5% 11/09/2029	600,000	610,599	0.12
Unibail Rodamco Westfield SE FRN 31/12/2099	3,200,000	3,214,496	0.62
Unibail Rodamco Westfield SE FRN 31/12/2099	500,000	498,938	0.10
Veolia Environnement SA 1.25% 02/04/2027	600,000	588,072	0.11
Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	1,700,000	1,732,856	0.33
Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	800,000	793,555	0.15
		63,361,503	12.16
Irland			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	2,648,000	2,636,137	0.51
AIB Group Plc FRN 16/02/2029	949,000	1,021,874	0.20
AIB Group Plc FRN 31/12/2099	2,500,000	2,488,856	0.48
		6,146,867	1.19
Italien			
A2A SpA FRN 31/12/2099	2,512,000	2,604,266	0.50
Acea SpA 1% 24/10/2026	500,000	491,460	0.09
Autostrade Per l'Italia 5.125% 14/06/2033	2,000,000	2,159,820	0.41
Banca Monte Dei Paschi Di Siena 3.375% 16/07/2030	2,564,000	2,637,356	0.51
Banco BPM SpA 3.75% 27/06/2028	1,800,000	1,863,738	0.36
Banco BPM SpA FRN 09/09/2030	2,611,000	2,670,479	0.51
Banco BPM SpA FRN 14/06/2028	1,500,000	1,591,438	0.31
Banco BPM SpA FRN 31/12/2099	2,000,000	2,138,440	0.41
Credit Agricole Italia SpA 1% 25/03/2027	1,000,000	978,270	0.19
Credit Agricole Italia SpA 3.25% 15/02/2034	700,000	698,929	0.13
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15/07/2033	2,000,000	2,046,200	0.39

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Italien (Fortsetzung)				Luxemburg (Fortsetzung)			
Enel SpA FRN 31/12/2099	2,092,000	2,117,391	0.41	Logicor Financing Sarl 4.25% 18/07/2029	700,000	720,881	0.14
Enel SpA FRN 31/12/2099	1,000,000	985,425	0.19	Logicor Financing Sarl 4.625% 25/07/2028	646,000	671,827	0.13
Intesa Sanpaolo SpA 0.375% 14/09/2026	1,000,000	978,940	0.19	Selp Finance Sarl 3.75% 16/01/2032	1,249,000	1,252,697	0.24
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30/06/2028	700,000	724,430	0.14			5,739,037	1.11
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	3,000,000	3,141,150	0.60	Niederlande			
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	1,500,000	1,699,950	0.33	Abertis Finance BV FRN 31/12/2099	1,600,000	1,638,240	0.31
Italgas SpA 4.125% 08/06/2032	1,211,000	1,261,850	0.24	American Medical Systems Europe B.V. 3.5% 08/03/2032	1,541,000	1,572,513	0.30
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	2,476,000	2,547,012	0.49	CTP NV 0.75% 18/02/2027	1,200,000	1,159,764	0.22
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	2,429,000	2,492,591	0.48	CTP NV 1.25% 21/06/2029	1,200,000	1,112,880	0.21
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 15/01/2031	1,595,000	1,585,414	0.30	EDP Finance 1.5% 22/11/2027	700,000	686,105	0.13
Snam SpA FRN 31/12/2099	2,000,000	2,040,280	0.39	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025	5,800,000	5,787,066	1.11
Terna SpA FRN 31/12/2099	3,000,000	2,914,530	0.56	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	3,500,000	3,122,245	0.60
		42,369,359	8.13	Heimstaden Bostad Treasury BV 1% 13/04/2028	800,000	754,784	0.14
Japan				iberdrola International BV FRN 31/12/2099	3,000,000	2,925,210	0.56
Asahi Group Holdings Ltd 3.464% 16/04/2032	1,608,000	1,619,931	0.31	ING Groep NV FRN 16/02/2031	1,500,000	1,414,095	0.27
		1,619,931	0.31	ING Groep NV FRN 24/08/2033	2,000,000	2,045,060	0.39
Kanada				LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	693,000	705,024	0.14
Federation des caisses Desjardins du Quebec 3.25% 18/04/2028	2,066,000	2,115,123	0.41	NN Group NV FRN 03/11/2043	1,600,000	1,784,384	0.34
		2,115,123	0.41	Sandoz Finance BV 3.97% 17/04/2027	700,000	716,688	0.14
Luxemburg				Tennet Holding BV FRN 31/12/2099	1,500,000	1,533,750	0.29
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 4.875% 21/11/2033	911,000	988,189	0.19	Urenco Finance NV 3.625% 18/06/2035	983,000	976,168	0.19
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	1,200,000	1,032,624	0.20	Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	3,000,000	2,960,430	0.57
Logicor Financing Sarl 1.625% 15/07/2027	1,100,000	1,072,819	0.21			30,894,406	5.91

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Österreich				Spanien			
Raiffeisen Bank International 1.5% 24/05/2028	1,000,000	983,630	0.19	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	600,000	620,766	0.12
Raiffeisen Bank International FRN 02/01/2035	2,100,000	2,181,942	0.42	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 29/08/2036	2,600,000	2,657,850	0.51
Raiffeisen Bank International FRN 15/09/2028	1,500,000	1,599,585	0.31	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 31/12/2099	2,600,000	2,758,730	0.53
Raiffeisen Bank International FRN 20/12/2032	2,000,000	2,147,560	0.41	Banco de Sabadell SA 1% 26/04/2027	1,000,000	978,660	0.19
Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	1,600,000	1,661,344	0.32	Banco de Sabadell SA FRN 08/09/2029	2,500,000	2,703,975	0.52
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	800,000	809,832	0.16	Banco de Sabadell SA FRN 27/05/2031	1,100,000	1,113,057	0.21
Raiffeisen Bank International FRN 31/12/2099	2,600,000	2,702,882	0.52	Banco Santander SA FRN 18/10/2027	3,100,000	3,182,460	0.61
Raiffeisenverband Salzburg eGen 3.125% 24/01/2029	2,300,000	2,336,938	0.45	Banco Santander SA FRN 31/12/2099	2,800,000	2,815,960	0.54
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	2,500,000	2,206,700	0.42	Bankinter SA FRN 04/02/2033	2,000,000	2,005,520	0.38
		16,630,413	3.20	Caixabank SA 1.125% 12/11/2026	2,500,000	2,460,375	0.47
Portugal				Caixabank SA FRN 23/02/2033	3,800,000	4,075,321	0.78
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	1,500,000	1,486,918	0.28	Caixabank SA FRN 26/05/2028	800,000	774,352	0.15
Banco Comercial Portugues FRN 24/06/2031	4,300,000	4,281,811	0.82	Caixabank SA FRN 27/01/2036	2,000,000	1,995,400	0.38
Fidelidade - Companhia de Seguros S.A. FRN 31/12/2099	2,600,000	2,813,434	0.54	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 3.25% 22/01/2030	900,000	902,979	0.17
		8,582,163	1.64	Red Electrica Corporacion SA FRN 31/12/2099	2,000,000	2,060,500	0.39
Schweden						31,105,905	5.95
Alfa Laval Treasury Intl 3.125% 18/09/2031	2,160,000	2,145,593	0.41	Vereinigte Staaten			
Fastighets AB Balder 4% 19/02/2032	825,000	823,045	0.16	AT&T Inc 2.6% 17/12/2029	500,000	494,797	0.09
Heimstaden Bostad Ab 3.75% 02/10/2030	2,183,000	2,166,060	0.42	Coty Inc 4.5% 15/05/2027	510,000	518,866	0.10
Skandinaviska Enskilda 4.375% 06/11/2028	952,000	1,002,751	0.19	Ford Motor Credit Co LLC 3.622% 27/07/2028	2,944,000	2,947,852	0.56
Telia company AB FRN 21/12/2082	3,000,000	3,089,280	0.59	Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21/11/2028	600,000	610,282	0.12
Volvo Treasury AB 3.125% 08/09/2026	595,000	599,998	0.11				
		9,826,727	1.88				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Chile			
General Motors Financial Co 4.5% 22/11/2027	2,201,000	2,289,545	0.44	Chile (Republic of) 0.555% 21/01/2029	3,000,000	2,779,170	0.53
National Grid North America Inc 3.247% 25/11/2029	415,000	418,892	0.08	Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	10,000,000	8,648,100	1.66
		7,280,234	1.39	Chile (Republic of) 1.44% 01/02/2029	3,000,000	2,866,470	0.55
Vereinigtes Königreich						14,293,740	2.74
Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	1,500,000	1,649,595	0.32	Frankreich			
Easyjet Plc 3.75% 20/03/2031	614,000	625,482	0.12	Agence Française de Développement 0.25% 29/06/2029	1,500,000	1,367,685	0.26
HSBC UK Bank Plc 2.625% 25/05/2030	2,020,000	2,017,132	0.39	Agence Française de Développement 1.5% 31/10/2034	5,000,000	4,274,950	0.82
Motability Operations 3.625% 24/07/2029	1,106,000	1,134,480	0.22	Bpifrance SACA 2.75% 25/05/2029	1,700,000	1,713,039	0.33
Omnicom Finance Holdings Plc 3.7% 06/03/2032	894,000	903,852	0.17	France (Republic of) - Caisse Française de Financement Local 3.5% 16/03/2032	700,000	720,755	0.14
Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	376,000	385,261	0.07	France (Republic of) 1.25% 25/05/2034	11,000,000	9,389,930	1.80
		6,715,802	1.29	France (Republic of) 4.5% 25/04/2041	10,000,000	10,981,300	2.10
ANLEIHEN INSGESAMT		280,297,555	53.76	Régie Autonome Des Transports 3.25% 25/05/2034	3,800,000	3,769,904	0.72
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN						32,217,563	6.17
Australien				Indonesien			
Queensland Treasury Corp 3.25% 21/05/2035	1,218,000	1,219,133	0.23	Indonesia (Republic of) 1.45% 18/09/2026	4,000,000	3,952,240	0.76
		1,219,133	0.23	Indonesia (Republic of) 3.75% 14/06/2028	2,000,000	2,060,720	0.39
Belgien						6,012,960	1.15
Belgium (Kingdom of) 3% 22/06/2034	15,000,000	14,979,900	2.86	Italien			
European Union 1.375% 04/10/2029	2,000,000	1,918,320	0.37	Italy (Republic of) 0.75% 30/06/2029	1,500,000	1,391,130	0.27
European Union 3.125% 04/12/2030	400,000	411,784	0.08	Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	1,000,000	922,390	0.18
European Union 3.375% 04/04/2032	1,500,000	1,557,480	0.30	Italy (Republic of) 3.25% 17/06/2033	1,700,000	1,684,938	0.32
		18,867,484	3.61	Italy (Republic of) 3.375% 11/02/2032	4,000,000	4,031,920	0.77
Bulgarien							
Bulgaria 3.625% 05/09/2032	3,000,000	3,109,140	0.60				
		3,109,140	0.60				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Italien (Fortsetzung)				Serbien			
Italy (Republic of) 3.5% 29/01/2030	4,005,000	4,086,862	0.78	Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	5,000,000	4,617,150	0.88
Italy (Republic of) 4.5% 01/10/2053	11,000,000	11,415,250	2.19			4,617,150	0.88
Italy (Republic of) 5% 01/09/2040	14,000,000	15,860,040	3.03	Spanien			
		39,392,530	7.54	Spain (Kingdom of) 1.2% 31/10/2040	29,000,000	20,752,979	3.97
Kanada				Spain (Kingdom of) 3.15% 30/04/2035	12,000,000	11,971,680	2.29
Canada - British Columbia (Province of) 3% 24/07/2034	1,674,000	1,651,250	0.32	Spain (Kingdom of) 3.25% 30/04/2034	9,000,000	9,124,470	1.75
Canada - Quebec (Province of) 0.01% 29/10/2030	4,000,000	3,477,122	0.67	Spain (Kingdom of) 3.55% 31/10/2033	1,037,000	1,078,584	0.21
		5,128,372	0.99			42,927,713	8.22
Kolumbien				STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT			
Colombia (Republic of) 3.875% 22/03/2026	6,000,000	6,021,000	1.15			217,499,255	41.66
		6,021,000	1.15	OFFENE INVESTMENTFONDS			
Österreich				Frankreich			
Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	12,000,000	12,107,160	2.32	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	436	21,055,696	4.03
		12,107,160	2.32			21,055,696	4.03
Philippinen				OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
The Philippines (Republic of) 3.625% 04/02/2032	6,000,000	6,082,020	1.17			21,055,696	4.03
		6,082,020	1.17	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Portugal				Wertpapieranlagen insgesamt			
Portugal (Republic of) 3.625% 12/06/2054	13,000,000	12,499,240	2.40	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,613,755	0.88
		12,499,240	2.40	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,719,605)	(0.33)
Rumänien				NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Romania (Government of) 2.375% 19/04/2027	9,000,000	8,894,250	1.70			521,746,656	100.00
Romania (Government of) 5% 27/09/2026	4,000,000	4,109,800	0.79				
		13,004,050	2.49				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Credit Default Swaps

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
BNP Paribas	24,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 43 VERSION 1	20/06/2030	(2,226,295)
BofA Securities Europe SA	12,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 43 VERSION 1	20/06/2030	(1,113,148)
						(3,339,443)

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
EURO-BUXL 30Y BND SEP25	EUR	(265)	(31,466,100)	08/09/2025	577,860
EURO-BOBL FUTURE SEP25	EUR	212	24,948,160	08/09/2025	(114,480)
EURO-BTP FUTURE SEP25	EUR	(91)	(11,011,000)	08/09/2025	(12,740)
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	685	89,152,750	08/09/2025	(152,440)
EURO-OAT FUTURE SEP25	EUR	(288)	(35,665,920)	08/09/2025	203,990
EURO-SCHATZ FUT SEP25	EUR	(305)	(32,711,250)	08/09/2025	56,425
US 10YR ULTRA FUT SEP25	USD	(210)	(20,441,958)	19/09/2025	(71,360)
			Gesamt		487,255

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	42.41
Banken	26.90
Elektrogeräte und -komponenten	4.56
Finanzdienstleistungen	4.06
Offene Investmentfonds	4.03
Immobilien	3.90
Versicherungen	1.94
Industrie	1.55
Kommunikation	1.20
Verkehr und Transport	0.79
Technologie	0.78
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.73
Erdöl und Erdgas	0.73
Mortgage und Asset Backed Securities	0.72
Nahrungsmittel und Getränke	0.65
Internet, Software und IT-Dienste	0.55
Einzelhandel	0.54
Versorgungsbetriebe	0.53
Baustoffe und Baumaterialien	0.50
Energie- und Wasserversorgung	0.48
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.48
Gesundheitswesen	0.40
Bau- und Ingenieurwesen	0.33
Medien	0.31
Chemikalien	0.21
Automobile	0.11
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.06
Gesamt	99.45

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Dänemark			
Australien							
Australia and New Zealand Banking Group Ltd FRN 03/02/2033	2,375,000	2,490,259	0.38	Carlsberg Breweries AS 3.5% 26/11/2026	1,792,000	1,819,167	0.28
Australia Pacific Airport 4.375% 24/05/2033	2,000,000	2,107,620	0.32	Nykredit Realkredit AS 3.875% 05/07/2027	1,024,000	1,053,430	0.16
Commonwealth Bank of Australia FRN 04/06/2034	2,095,000	2,157,578	0.33	Orsted A/S 3.25% 13/09/2031	2,000,000	1,981,680	0.30
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	2,000,000	1,831,700	0.28	Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	2,026,000	2,075,576	0.31
		8,587,157	1.31			6,929,853	1.05
Belgien				Deutschland			
Anheuser Busch Inbev SA 1.65% 28/03/2031	3,000,000	2,790,480	0.42	Allianz SE FRN 05/07/2052	3,500,000	3,595,970	0.55
Anheuser Busch Inbev SA 3.375% 19/05/2033	2,148,000	2,159,986	0.33	Continental AG 2.875% 22/11/2028	1,714,000	1,715,354	0.26
Anheuser Busch Inbev SA 3.45% 22/09/2031	1,047,000	1,072,034	0.16	Continental AG 4% 01/06/2028	3,500,000	3,628,835	0.55
Belfius Bank SA 0.375% 08/06/2027	2,800,000	2,692,508	0.41	Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	4,400,000	4,693,700	0.71
Belfius Bank SA 4.125% 12/09/2029	1,200,000	1,263,144	0.19	Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	3,500,000	3,719,135	0.56
Belfius Bank SA FRN 11/06/2035	2,900,000	3,040,650	0.46	Deutsche Lufthansa AG 4% 21/05/2030	1,809,000	1,888,415	0.29
Elia Transmission Belgium NV 3.625% 18/01/2033	700,000	714,336	0.11	E.ON SE 3.125% 05/03/2030	1,675,000	1,701,683	0.26
KBC Groep NV FRN 16/06/2027	6,000,000	5,891,640	0.89	E.ON SE 3.5% 12/01/2028	3,586,000	3,679,595	0.56
Solvay SA 3.875% 03/04/2028	800,000	820,208	0.12	E.ON SE 3.75% 01/03/2029	2,067,000	2,153,669	0.33
		20,444,986	3.09	Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	2,000,000	2,006,660	0.30
				Eurogrid GmbH 3.915% 01/02/2034	600,000	613,230	0.09
				Ewe AG 0.25% 08/06/2028	3,200,000	2,974,112	0.45
				Mercedes Benz Group AG 0.75% 10/09/2030	3,430,000	3,083,296	0.47
				Merck KgaA FRN 27/08/2054	1,500,000	1,510,515	0.23
				Munich Re FRN 26/05/2042	5,000,000	4,215,950	0.64
				Vonovia Finance BV 1% 09/07/2030	3,000,000	2,700,060	0.41
				Vonovia SE 1.875% 28/06/2028	2,100,000	2,042,985	0.31
						45,923,164	6.97

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Finnland				Frankreich (Fortsetzung)			
Hemso Treasury OYJ 0.01% 19/01/2028	2,319,000	2,159,940	0.33	CNP Assurances SA FRN 30/06/2051	3,900,000	3,655,548	0.55
Nordea Bank ABP 0.5% 19/03/2031	3,513,000	3,068,008	0.47	Compagnie de St Gobain SA 2.75% 04/04/2028	1,700,000	1,711,390	0.26
Nordea Bank ABP 3.625% 15/03/2034	4,628,000	4,709,962	0.71	Compagnie Générale des Établissements Michelin 3.125% 16/05/2031	1,700,000	1,713,362	0.26
		9,937,910	1.51	Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	3,300,000	3,021,480	0.46
Frankreich				Covivio SA 3.625% 17/06/2034	1,400,000	1,375,752	0.21
Aéroports de Paris SA 2.75% 02/04/2030	2,000,000	1,979,880	0.30	Credit Agricole Assurances SA 4.5% 17/12/2034	1,100,000	1,136,806	0.17
APRR SA 2.875% 14/01/2031	2,100,000	2,081,961	0.32	Credit Agricole Assurances SA FRN 31/12/2099	1,300,000	1,339,065	0.20
Arkema SA 0.125% 14/10/2026	2,000,000	1,944,360	0.30	Crédit Agricole SA 2.5% 22/04/2034	3,100,000	2,854,356	0.43
AXA SA 3.625% 10/01/2033	1,344,000	1,394,561	0.21	Crédit Agricole SA FRN 11/07/2029	4,100,000	4,274,865	0.65
AXA SA 3.75% 12/10/2030	2,059,000	2,150,296	0.33	Crédit Agricole SA FRN 28/08/2033	3,900,000	4,151,511	0.63
AXA SA FRN 07/10/2041	5,500,000	4,888,015	0.74	Crédit Mutuel Arkea 0.875% 07/05/2027	4,600,000	4,478,790	0.68
AXA SA FRN 24/07/2055	2,286,000	2,304,082	0.35	Danone SA 0.571% 17/03/2027	1,600,000	1,556,928	0.24
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	6,900,000	7,447,308	1.14	Danone SA 3.47% 22/05/2031	4,200,000	4,302,228	0.65
BNP Paribas SA 4.095% 13/02/2034	1,900,000	1,972,960	0.30	Dassault Systemes 0.125% 16/09/2026	2,100,000	2,043,447	0.31
BNP Paribas SA FRN 10/01/2031	2,000,000	2,083,200	0.32	Dassault Systemes 0.375% 16/09/2029	2,000,000	1,819,160	0.28
BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	3,100,000	3,024,639	0.46	Edenred SE 3.625% 05/08/2032	1,400,000	1,404,802	0.21
BNP Paribas SA FRN 28/08/2034	1,800,000	1,842,534	0.28	Edenred SE 3.625% 13/06/2031	2,100,000	2,131,374	0.32
BPCE SA 4.5% 13/01/2033	2,900,000	3,058,021	0.46	Electricité de France SA 3.25% 07/05/2032	2,300,000	2,274,401	0.35
BPCE SA FRN 02/02/2034	3,300,000	3,109,986	0.47	Electricité de France SA 4.375% 12/10/2029	4,500,000	4,750,380	0.72
BPCE SA FRN 14/01/2028	3,500,000	3,398,115	0.52	Electricité de France SA 4.75% 12/10/2034	1,000,000	1,075,010	0.16
BPCE SA FRN 14/06/2034	3,000,000	3,210,840	0.49	Engie SA 3.625% 11/01/2030	3,500,000	3,603,915	0.55
BPCE SA FRN 20/01/2034	1,200,000	1,220,580	0.19	Engie SA FRN 31/12/2099	1,400,000	1,243,746	0.19
BPCE SA FRN 25/01/2035	2,900,000	3,066,953	0.47	EssilorLuxottica SA 2.625% 10/01/2030	3,000,000	2,982,840	0.45
Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	600,000	602,076	0.09				
Carrefour SA 3.625% 17/10/2032	3,000,000	2,968,950	0.45				
Carrefour SA 4.125% 12/10/2028	2,300,000	2,388,665	0.36				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)				Frankreich (Fortsetzung)			
EssilorLuxottica SA 2.875% 05/03/2029	3,000,000	3,026,010	0.46	Unibail Rodamco Westfield SE 1% 27/02/2027	800,000	783,624	0.12
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	4,000,000	3,750,640	0.57	Unibail Rodamco Westfield SE 3.875% 11/09/2034	1,600,000	1,592,896	0.24
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	5,600,000	5,079,648	0.77			174,315,968	26.47
Holding D Infrastructure 3.375% 21/04/2029	1,400,000	1,418,354	0.22	Irland			
Icade SA 1% 19/01/2030	2,100,000	1,895,943	0.29	AIB Group Plc FRN 20/05/2035	1,250,000	1,292,966	0.20
Icade SA 4.375% 22/05/2035	1,600,000	1,606,048	0.24	Kerry Group Finance Services 3.375% 05/03/2033	3,604,000	3,591,386	0.54
JCDecaux SE 5% 11/01/2029	3,100,000	3,295,455	0.50	Vodafone Internat Finance 3.375% 01/08/2033	5,000,000	4,986,500	0.76
Kering SA 0.75% 13/05/2028	3,000,000	2,835,450	0.43			9,870,852	1.50
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	4,600,000	3,967,132	0.60	Italien			
Legrand SA 0.375% 06/10/2031	2,000,000	1,698,460	0.26	Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031	3,800,000	3,612,287	0.55
Orange SA 3.5% 19/05/2035	1,300,000	1,298,349	0.20	Assicurazioni Generali SpA 5.272% 12/09/2033	2,151,000	2,351,086	0.36
Orange SA FRN 29/10/2049	383,000	393,877	0.06	Assicurazioni Generali SpA 5.8% 06/07/2032	3,971,000	4,456,216	0.68
Orange SA FRN 31/12/2099	2,000,000	2,069,640	0.31	Enel SpA FRN 31/12/2099	2,129,000	2,193,312	0.33
Orange SA FRN 31/12/2099	2,100,000	1,990,884	0.30	Enel SpA FRN 31/12/2099	474,000	529,605	0.08
Orange SA FRN 31/12/2099	2,700,000	2,492,910	0.38	Enel SpA FRN 31/12/2099	2,000,000	2,007,272	0.30
Pernod Ricard SA 3.375% 07/11/2030	2,700,000	2,735,262	0.42	Hera SpA 4.25% 20/04/2033	1,852,000	1,937,025	0.29
Pernod Ricard SA 3.75% 15/09/2027	1,300,000	1,335,958	0.20	Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	3,100,000	2,960,407	0.45
RCI Banque SA 3.75% 04/10/2027	2,500,000	2,550,875	0.39	Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	3,800,000	3,722,974	0.56
RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	2,000,000	2,110,440	0.32	Intesa Sanpaolo SpA FRN 08/03/2028	2,011,000	2,093,773	0.32
Sanofi 1.5% 01/04/2030	2,600,000	2,463,916	0.37	Italgas SpA 3.125% 08/02/2029	1,359,000	1,369,247	0.21
Schneider Electric SA 3% 03/09/2030	1,300,000	1,315,483	0.20	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 17/07/2029	4,300,000	4,071,971	0.62
Société Générale SA 4.25% 16/11/2032	2,000,000	2,139,740	0.32	Terna SpA 0.375% 23/06/2029	1,500,000	1,362,195	0.21
Société Générale SA FRN 13/11/2030	3,200,000	3,247,392	0.49				
Société Générale SA FRN 17/05/2035	2,200,000	2,182,444	0.33				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Italien (Fortsetzung)				Niederlande			
Unicredit SpA 4.2% 11/06/2034	6,000,000	6,153,360	0.94	Alliander NV 2.625% 09/09/2027	1,062,000	1,066,492	0.16
Unicredit SpA FRN 24/06/2037	3,853,000	3,843,637	0.58	Alliander NV 3.25% 13/06/2028	1,747,000	1,782,988	0.27
		42,664,367	6.48	BMW Finance NV 2.625% 20/05/2028	2,400,000	2,403,456	0.36
Japan				BMW Intl Investment BV 3.125% 27/08/2030	2,820,000	2,840,078	0.43
Asahi Group Holdings Ltd 0.336% 19/04/2027	1,949,000	1,877,725	0.28	BMW Intl Investment BV 3.5% 17/11/2032	3,175,000	3,190,399	0.48
Mizuho Financial Group 3.767% 27/08/2034	3,000,000	3,043,950	0.46	Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	1,595,000	1,503,192	0.23
NTT Finance Corp 0.342% 03/03/2030	3,000,000	2,648,010	0.40	Coca Cola HBC Finance BV 0.625% 21/11/2029	2,375,000	2,168,589	0.33
NTT Finance Corp 0.399% 13/12/2028	3,839,000	3,544,126	0.54	Cooperatieve Rabobank UA 4% 10/01/2030	5,000,000	5,233,350	0.79
		11,113,811	1.68	Cooperatieve Rabobank UA FRN 27/01/2028	2,800,000	2,897,496	0.44
Liechtenstein				De Volksbank NV 3.625% 21/10/2031	2,200,000	2,227,060	0.34
Swiss Life Finance I Ltd 0.5% 15/09/2031	2,000,000	1,710,800	0.26	De Volksbank NV 4.875% 07/03/2030	2,900,000	3,109,641	0.47
Swiss Life Finance I Ltd 3.25% 31/08/2029	2,000,000	2,033,260	0.31	De Volksbank NV FRN 22/10/2030	5,000,000	4,992,500	0.76
		3,744,060	0.57	EDP Finance 3.875% 11/03/2030	3,510,000	3,638,536	0.55
Luxemburg				Enel Finance International NV 0.875% 17/01/2031	1,100,000	978,076	0.15
Aroundtown SA 4.8% 16/07/2029	6,500,000	6,778,395	1.04	Enel Finance International NV 2.625% 24/02/2028	2,058,000	2,065,553	0.31
Becton Dickinson Euro 0.334% 13/08/2028	2,016,000	1,881,654	0.29	Enel Finance International NV 3.875% 09/03/2029	3,000,000	3,122,640	0.47
Becton Dickinson Euro 3.553% 13/09/2029	3,014,000	3,095,619	0.47	Enel Finance International NV 4% 20/02/2031	2,378,000	2,482,275	0.38
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	2,400,000	2,065,248	0.31	Essity Capital BV 3% 21/09/2026	1,932,000	1,942,394	0.29
Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	2,772,000	2,737,544	0.42	Iberdrola International BV FRN 31/12/2099	2,300,000	2,119,105	0.32
Prologis International Fund II 0.875% 09/07/2029	2,282,000	2,103,776	0.32	ING Groep NV FRN 12/08/2029	1,500,000	1,546,110	0.23
Tyco Electronics Group S 3.25% 31/01/2033	1,567,000	1,555,357	0.24	ING Groep NV FRN 20/05/2036	2,000,000	2,028,340	0.31
		20,217,593	3.09	Koninklijke KPN NV 3.375% 17/02/2035	1,500,000	1,461,525	0.22
				LeasePlan Corporation NV 0.25% 07/09/2026	4,004,000	3,903,420	0.59

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Niederlande (Fortsetzung)				Schweden			
LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	3,000,000	3,052,050	0.46	Essity AB 1.625% 30/03/2027	3,300,000	3,249,114	0.49
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	1,275,000	1,259,713	0.19	Svenska Handelsbanken AB	3,137,000	3,122,695	0.47
NN Group NV FRN 03/11/2043	4,645,000	5,180,290	0.79	Telia company AB FRN 21/12/2082	2,196,000	2,261,353	0.34
Prosus NV 1.288% 13/07/2029	2,000,000	1,855,260	0.28	Vattenfall AB 0.125% 12/02/2029	1,188,000	1,090,750	0.17
REN Finance BV 3.5% 27/02/2032	980,000	988,271	0.15	Volvo Treasury AB 3.875% 29/08/2026	2,358,000	2,397,426	0.36
Toyota Motor Finance BV 3.125% 21/04/2028	1,141,000	1,159,404	0.18			12,121,338	1.83
Toyota Motor Finance BV 3.5% 13/01/2028	1,500,000	1,538,310	0.23	Schweiz			
Unilever Finance 3.25% 15/02/2032	975,000	989,859	0.15	UBS Group AG FRN 11/01/2031	4,883,000	5,145,657	0.78
		74,726,372	11.31	UBS Group AG FRN 12/02/2034	2,540,000	2,488,006	0.38
Norwegen						7,633,663	1.16
DNB Bank ASA FRN 21/09/2027	3,396,000	3,426,666	0.52	Spanien			
Statkraft AS 2.875% 13/09/2029	1,571,000	1,583,662	0.24	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	1,400,000	1,448,454	0.22
Telenor ASA 3.375% 01/04/2032	1,927,000	1,950,991	0.30	Amadeus IT Group SA 3.5% 21/03/2029	1,500,000	1,533,705	0.23
		6,961,319	1.06	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.5% 14/01/2027	3,000,000	2,919,210	0.44
Österreich				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 08/02/2036	5,800,000	6,083,678	0.93
Erste Group Bank AG 0.875% 13/05/2027	2,800,000	2,724,848	0.41	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 13/01/2031	2,000,000	2,130,140	0.32
Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031	5,500,000	5,426,410	0.82	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 25/02/2037	1,800,000	1,796,742	0.27
Raiffeisen Bank International FRN 02/01/2035	1,100,000	1,142,922	0.17	Banco de Sabadell SA FRN 18/02/2033	1,300,000	1,290,094	0.20
Raiffeisen Bank International FRN 18/06/2032	1,900,000	1,870,246	0.28	Banco de Sabadell SA FRN 27/05/2031	3,800,000	3,845,106	0.58
Raiffeisen Bank International FRN 31/05/2030	5,000,000	5,225,750	0.79	Banco Santander SA FRN 02/04/2029	2,900,000	2,937,178	0.45
		16,390,176	2.47	Banco Santander SA FRN 18/10/2027	5,800,000	5,954,280	0.91
Portugal				Caixabank SA 4.25% 06/09/2030	2,000,000	2,120,080	0.32
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	2,000,000	1,993,920	0.30				
		1,993,920	0.30				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Spanien (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Caixabank SA FRN 09/02/2032	1,800,000	1,874,124	0.28	Honeywell International Inc 3.375% 01/03/2030	4,204,000	4,294,565	0.65
EDP Servicios Financieros Espana SA 3.5% 21/07/2031	900,000	912,573	0.14	Kellanova Co 3.75% 16/05/2034	864,000	873,691	0.13
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.125% 04/04/2029	4,158,000	4,337,418	0.66	Kraft Heinz Foods Company 2.25% 25/05/2028	3,300,000	3,264,601	0.50
Iberdrola Finanzas SAU 1.375% 11/03/2032	1,700,000	1,519,834	0.23	Kraft Heinz Foods Company 3.5% 15/03/2029	1,549,000	1,580,774	0.24
Iberdrola Finanzas SAU 2.625% 30/03/2028	2,600,000	2,613,806	0.40	Linde Plc 3.5% 04/06/2034	4,400,000	4,461,497	0.68
Iberdrola Finanzas SAU 3.375% 22/11/2032	2,000,000	2,022,020	0.31	Morgan Stanley FRN 02/03/2029	1,157,000	1,214,199	0.18
Iberdrola Finanzas SAU 3.5% 16/05/2035	2,000,000	1,994,780	0.30	Morgan Stanley FRN 21/03/2030	1,225,000	1,261,950	0.19
Iberdrola Finanzas SAU FRN 31/12/2099	2,000,000	2,037,420	0.31	Morgan Stanley FRN 25/10/2028	2,000,000	2,098,195	0.32
Iberdrola Finanzas SAU FRN 31/12/2099	1,300,000	1,353,105	0.21	Morgan Stanley FRN 26/10/2029	3,361,000	3,120,113	0.47
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	3,100,000	2,981,425	0.45	National Grid North America Inc 3.15% 03/06/2030	2,479,000	2,478,500	0.38
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	3,000,000	2,992,740	0.45	National Grid North America Inc 3.724% 25/11/2034	3,002,000	2,989,571	0.45
Naturgy Finance Iberia SA 3.875% 21/05/2035	3,200,000	3,202,048	0.49	Pepsico Inc 0.5% 06/05/2028	2,619,000	2,483,110	0.38
Red Electrica Corporacion SA FRN 31/12/2099	1,600,000	1,648,400	0.25	Prologis Euro Finance 4% 05/05/2034	1,914,000	1,957,864	0.30
Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	3,000,000	3,035,370	0.46	The Coca-Cola Co 0.4% 06/05/2030	2,714,000	2,437,747	0.37
		64,583,730	9.81	The Coca-Cola Co 3.125% 14/05/2032	1,159,000	1,165,318	0.18
Vereinigte Staaten				Vereinigte Staaten			
American Tower Corp 3.625% 30/05/2032	1,639,000	1,652,034	0.25	Verizon Communications Inc 0.375% 22/03/2029	5,500,000	5,049,843	0.77
Becton Dickinson & Co 3.519% 08/02/2031	1,157,000	1,183,226	0.18	Visa Inc 2.25% 15/05/2028	2,036,000	2,022,996	0.31
Becton Dickinson & Co 3.828% 07/06/2032	1,374,000	1,406,046	0.21			56,054,120	8.51
BMW US Capital LLC 3.375% 02/02/2034	2,000,000	1,969,180	0.30	Vereinigtes Königreich			
Citigroup Inc FRN 22/09/2028	4,500,000	4,630,300	0.70	Amcor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	3,815,000	3,711,003	0.56
Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	3,000,000	2,458,800	0.37	Astrazeneca Plc 0.375% 03/06/2029	2,693,000	2,479,445	0.38
				Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	2,213,000	2,261,819	0.34
				Barclays Bank Plc FRN 14/08/2031	2,419,000	2,435,328	0.37
				Brambles Finance Plc 4.25% 22/03/2031	3,100,000	3,278,312	0.50

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				OFFENE INVESTMENTFONDS			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				Frankreich			
Coca Cola Europacific 3.25% 21/03/2032	1,115,000	1,117,275	0.17	AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	0	5	0.00
Diageo Finance Plc 3.125% 28/02/2031	4,615,000	4,649,105	0.71			5	0.00
HSBC Holdings Plc FRN 19/05/2036	2,162,000	2,185,306	0.33	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		5	0.00
Lloyds Banking Group Plc FRN 06/11/2030	3,635,000	3,706,028	0.56	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		646,537,604	98.11
Motability Operations 0.125% 20/07/2028	3,072,000	2,852,032	0.43	Wertpapieranlagen insgesamt		646,537,604	98.11
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	2,293,000	2,125,244	0.32	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		809,068	0.12
Nationwide Building Society FRN 27/01/2036	2,632,000	2,651,608	0.40	Sonstige Nettovermögenswerte		11,660,494	1.77
Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	3,462,000	3,244,032	0.49	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		659,007,166	100.00
Natwest Markets Plc 0.125% 18/06/2026	1,000,000	981,000	0.15				
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.625% 14/09/2028	3,132,000	3,220,197	0.49				
Segro Plc 3.5% 24/09/2032	1,761,000	1,746,930	0.27				
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	1,739,000	1,712,811	0.26				
Standard Chartered Plc FRN 04/03/2032	2,050,000	2,127,510	0.32				
Virgin Money UK Plc FRN 29/10/2028	5,583,000	5,838,255	0.89				
		52,323,240	7.94				
ANLEIHEN INSGESAMT		646,537,599	98.11				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	173	22,515,950	08/09/2025	(167,810)
Gesamt					(167,810)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	34.27
Finanzdienstleistungen	17.66
Elektrogeräte und -komponenten	8.20
Versicherungen	4.98
Kommunikation	4.00
Industrie	3.35
Nahrungsmittel und Getränke	3.28
Immobilien	3.18
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.41
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.25
Automobile	1.69
Versorgungsbetriebe	1.62
Technologie	1.35
Verkehr und Transport	1.31
Nichtzyklische Konsumgüter	1.18
Chemikalien	1.10
Gesundheitswesen	1.00
Behälter und Verpackung	0.91
Bau- und Ingenieurwesen	0.67
Zyklische Konsumgüter	0.55
Baustoffe und Baumaterialien	0.54
Internet, Software und IT-Dienste	0.51
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.49
Energie- und Wasserversorgung	0.45
Einzelhandel	0.43
Verschiedene Dienste	0.33
Schuldttitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.21
Erdöl und Erdgas	0.19
Gesamt	98.11

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
AKTIEN				Italien			
Dänemark							
Novo Nordisk AS	510,446	30,076,332	2.30	Fincobank SpA	832,958	15,688,764	1.20
		30,076,332	2.30	Intesa Sanpaolo SpA	10,244,266	50,109,827	3.83
Deutschland				Prysmian SpA			
Allianz AG	192,650	66,290,864	5.05			101,764,352	7.78
Deutsche Telekom AG	1,272,728	39,416,386	3.01	Niederlande			
Infineon Technologies AG	537,900	19,426,258	1.48	ASML Holding NV	61,495	41,669,012	3.18
Merck KgaA	97,229	10,695,190	0.82	BE Semiconductor Industries	114,705	14,573,270	1.11
Rheinmetall AG	5,544	9,962,568	0.76	Heineken NV	373,223	27,625,966	2.11
SAP AG	204,844	52,880,479	4.04	ING Groep NV	1,375,229	25,615,015	1.96
		198,671,745	15.16			109,483,263	8.36
Finnland				Schweden			
Outotec OYJ	1,700,108	18,667,186	1.43	Assa Abloy AB	334,459	8,825,427	0.67
		18,667,186	1.43	Atlas Copco AB	858,851	11,734,369	0.90
Frankreich				Schweiz			
Air Liquide SA	156,826	27,466,506	2.10	DSM Firmenich AG	95,100	8,583,726	0.66
BNP Paribas SA	266,821	20,363,779	1.56	Julius Baer Group Ltd	513,179	29,459,962	2.25
Compagnie de St Gobain SA	417,407	41,590,433	3.18	Lonza Group AG Reg	62,446	37,759,619	2.88
Dassault Systemes	290,497	8,926,973	0.68	Roche Holding AG	119,229	32,972,277	2.52
Legrand SA	103,875	11,789,812	0.90	SGS SA	97,644	8,412,324	0.64
L'Oréal SA	38,978	14,152,912	1.08	UBS Group AG	663,750	19,073,191	1.46
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	35,356	15,719,278	1.20			136,261,099	10.41
Michelin SCA	578,818	18,255,920	1.39	Spanien			
Publicis Groupe SA	342,390	32,759,875	2.50	Amadeus IT Holding SA	200,225	14,312,083	1.09
Sanofi-Aventis SA	341,523	28,076,606	2.15	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1,092,678	14,264,911	1.09
Schneider Electric SA	115,120	25,994,096	1.99	Iberdrola SA	1,386,927	22,593,041	1.73
TotalEnergies SE	379,266	19,759,759	1.51			51,170,035	3.91
		264,855,949	20.24	Vereinigtes Königreich			
Irland				Ashtead Group Plc	336,210	18,325,395	1.40
Kerry Group Plc	280,448	26,292,000	2.01	Astrazeneca Plc	473,698	55,962,991	4.28
		26,292,000	2.01	Compass Group Plc	1,153,877	33,231,314	2.54
				HSBC Holdings Plc	3,530,529	36,343,666	2.78
				Informa Plc	2,909,908	27,373,188	2.09

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
National Grid Plc	3,064,499	37,975,048	2.90
Reckitt Benckiser Group Plc	515,232	29,803,368	2.28
Relx Plc	818,011	37,596,153	2.87
SSE Plc	841,557	17,988,325	1.37
Tesco PLC	3,878,650	18,170,572	1.39
Unilever Plc	244,279	12,643,881	0.97
		325,413,901	24.87
AKTIEN INSGESAMT		1,283,215,658	98.04
OFFENE INVESTMENTFONDS			
Frankreich			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	8,082	21,119,714	1.61
		21,119,714	1.61
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		21,119,714	1.61
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		1,304,335,372	99.65
Wertpapieranlagen insgesamt		1,304,335,372	99.65
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,180,791	0.32
Sonstige Nettovermögenswerte		411,243	0.03
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,308,927,406	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	16.13
Pharmazeutika und Biotechnologie	12.43
Elektrogeräte und -komponenten	8.74
Medien	7.46
Nahrungsmittel und Getränke	6.48
Internet, Software und IT-Dienste	5.81
Halbleitergeräte und -produkte	5.77
Versicherungen	5.05
Gesundheitswesen	3.60
Baustoffe und Baumaterialien	3.18
Kommunikation	3.01
Versorgungsbetriebe	2.90
Chemikalien	2.76
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.54
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	2.28
Automobile	2.15
Offene Investmentfonds	1.61
Erdöl und Erdgas	1.51
Metalle und Bergbau	1.43
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.40
Holdingsgesellschaften	1.20
Maschinen	0.90
Metallwaren und Hardware	0.67
Verschiedene Dienste	0.64
Gesamt	99.65

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
AKTIEN			
Belgien			
EVS Broadcast Equipment SA	80,000	2,844,000	1.11
Fagron NV	140,000	3,143,000	1.23
Kinepolis Group NV	50,000	1,797,500	0.70
		7,784,500	3.04
Dänemark			
Better Collective A/S	220,000	2,578,112	1.01
Matas A/S	140,000	2,503,233	0.98
		5,081,345	1.99
Deutschland			
2G Energy AG	80,000	2,484,000	0.97
Alzchem Group AG	10,000	1,388,000	0.54
Amadeus Fire AG	10,000	808,000	0.32
Cewe Stiftung & Co KGAA	45,000	4,414,500	1.73
Draegerwerk AG	40,000	2,688,000	1.05
Eckert & Ziegler Strahlen und Medizintechnik AG	40,000	2,726,000	1.07
Elmos Semiconductor SE	38,000	3,408,600	1.33
Evotec AG	200,000	1,440,800	0.56
Friedrich Vorwerk Group SE	30,000	1,758,000	0.69
Hypoport AG	12,000	2,424,000	0.95
Instone Real Estate Group AG	140,000	1,351,000	0.53
JDC Group AG	200,000	4,680,000	1.83
Medios AG	180,000	2,257,200	0.88
MLP AG	580,000	4,889,400	1.91
Patrizia Immobilien AG	340,000	2,791,400	1.09
Pfisterer Holdings SE	100,000	4,075,000	1.59
SFC Energy AG	90,000	1,957,500	0.77
Stabilus SE	120,000	3,312,000	1.29
Suess Microtec SE	30,000	1,396,800	0.55
Tonies SE	360,000	2,145,600	0.84
Traffic Systems SE	65,000	2,470,000	0.97
		54,865,800	21.46

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Finnland			
Detection Technology OY	230,000	2,564,500	1.00
		2,564,500	1.00
Frankreich			
ABC Arbitrage	300,000	1,902,000	0.74
Bastide Le Confort Medical	8,866	277,506	0.11
Broadpeak Sas	315,000	567,000	0.22
Chargeurs SA	160,000	1,670,400	0.65
Compagnie Des Alpes	230,000	4,738,000	1.85
Delta Plus Group	25,000	1,170,000	0.46
Ekinops SA	490,000	2,205,000	0.86
Exail Technologies SA	90,000	8,910,000	3.49
Figeac Aero	190,000	2,223,000	0.87
Fnac Darty SA	40,000	1,344,000	0.53
Lectra SA	110,000	2,629,000	1.03
Lumibird	150,000	2,775,000	1.08
Medincell SA	190,000	3,180,600	1.24
Seche Environnement SA	35,000	3,521,000	1.38
Soitec SA	25,000	1,167,000	0.46
TTF Group SA	60,000	1,368,000	0.53
Valneva SE	550,000	1,292,500	0.51
Viridien	25,000	1,512,500	0.59
Waga Energy SA	150,000	3,277,500	1.28
		45,730,006	17.88
Griechenland			
Sarantis SA	250,000	3,300,000	1.29
		3,300,000	1.29
Irland			
Hostelworld Group Plc	2,150,000	3,438,570	1.34
		3,438,570	1.34
Italien			
Antares Vision SpA	800,000	3,400,000	1.33
Avio SpA	140,000	3,311,000	1.29
BFF Bank SpA	294,922	2,744,249	1.07
Cy4gate Spa	440,000	2,261,600	0.88

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Italien (Fortsetzung)				Schweden			
Dovalue Spa	2,200,000	5,442,800	2.13	Academedica AB	500,000	3,722,987	1.46
GVS SpA	600,000	3,018,000	1.18	Bygghemma Group First AB	1,200,000	2,490,691	0.97
I.CO.P. SpA	150,000	2,107,500	0.82	CTT Systems AB	100,000	1,939,707	0.76
LU-VE SpA	100,000	3,035,000	1.19	Fasadgruppen Group AB	600,000	1,635,790	0.64
Piaggio SpA	1,300,000	2,444,000	0.96	Garo AB	500,000	893,874	0.35
Powersoft SpA	100,000	1,970,000	0.77	Granges AB	250,000	2,710,674	1.06
Wiit SpA	70,000	1,082,200	0.42	Intea Fastigheter B	700,000	4,858,654	1.90
		30,816,349	12.04	Inwido AB	140,000	2,630,493	1.03
Luxemburg				JM AB	120,000	1,627,209	0.64
Sword Group SE	68,000	2,594,200	1.01	Nolato AB	380,000	1,966,702	0.77
		2,594,200	1.01	Scandi Standard AB	350,000	3,022,189	1.18
Niederlande				Sedana Medical AB	1,200,000	1,186,350	0.46
Envipco Holding NV	450,000	3,420,000	1.34	Sensys Gatso Group Ab	300,000	1,128,963	0.44
Fastned CVA	50,000	1,035,000	0.40	Swedencare AB	500,000	1,937,473	0.76
NX Filtration BV	600,000	2,175,000	0.85	Xvivo Perfusion AB	65,000	1,643,120	0.64
Shop Apotheke Europe NV	24,000	2,247,600	0.88			33,394,876	13.06
Van Lanschot NV Cva	100,000	5,460,000	2.13	Spanien			
		14,337,600	5.60	Atrys Health SA	350,000	896,000	0.35
Norwegen				Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	80,000	3,732,000	1.46
Elliptic Laborator	2,500,000	2,832,729	1.11	Tecnicas Reunidas SA	180,000	3,528,000	1.38
Elopak ASA	720,000	2,848,724	1.11			8,156,000	3.19
Norbit ASA	320,000	5,818,670	2.28	Vereinigtes Königreich			
Sparebanken Vest	200,000	2,695,512	1.05	Ferrari Group Plc	220,000	1,966,800	0.77
Zaptec ASA	1,400,000	2,504,419	0.98			1,966,800	0.77
		16,700,054	6.53	AKTIEN INSGESAMT			
Österreich						240,109,400	93.87
Frequentis AG	50,000	2,550,000	1.00				
Kapsch TrafficCom AG	150,000	1,011,000	0.40				
S&T AG	125,000	3,125,000	1.22				
		6,686,000	2.62				
Portugal							
Corticeira Amorim Sa	340,000	2,692,800	1.05				
		2,692,800	1.05				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
OFFENE INVESTMENTFONDS			
Frankreich			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	431	20,778,470	8.13
		20,778,470	8.13
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		20,778,470	8.13
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		260,887,870	102.00
Wertpapieranlagen insgesamt		260,887,870	102.00
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,100,001	0.43
Sonstige Nettverbindlichkeiten		(6,204,059)	(2.43)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		255,783,812	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Technologie	10.29
Industrie	9.79
Offene Investmentfonds	8.13
Internet, Software und IT-Dienste	6.63
Pharmazeutika und Biotechnologie	6.45
Gesundheitswesen	6.07
Finanzdienstleistungen	4.69
Maschinen	4.34
Hotels, Restaurants und Freizeit	4.15
Banken	4.06
Immobilien	3.52
Luftfahrt und Verteidigung	2.92
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	2.58
Einzelhandel	2.48
Medien	2.48
Elektrogeräte und -komponenten	2.43
Bau- und Ingenieurwesen	2.20
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.05
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.95
Baustoffe und Baumaterialien	1.67
Umweltkontrolle	1.38
Körperpflegeprodukte	1.29
Energie- und Wasserversorgung	1.28
Nahrungsmittel und Getränke	1.18
Kommunikation	1.11
Unterhaltung	1.11
Metalle und Bergbau	1.06
Automobile	0.77
Grundstoffe	0.77
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.75
Erdöl und Erdgas	0.69
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.64
Halbleitergeräte und -produkte	0.55
Chemikalien	0.54
Gesamt	102.00

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
AKTIEN			
Belgien			
Aedifica SA	117,691	7,773,491	1.87
Cofinimmo SA	82,277	6,351,784	1.53
Montea NV	23,038	1,499,774	0.36
VGP	59,011	5,045,440	1.22
Warehouses De Pauw SCA	343,574	7,111,982	1.72
Xior Student Housing NV	219,097	6,737,233	1.62
		34,519,704	8.32
Deutschland			
Deutsche Wohnen AG	466,685	11,247,108	2.71
LEG Immobilien AG	249,295	18,784,378	4.53
Tag Immobilien AG	912,850	13,774,906	3.32
Vonovia SE	597,649	17,875,682	4.31
		61,682,074	14.87
Finnland			
Kojamo OYJ	149,501	1,644,511	0.40
		1,644,511	0.40
Frankreich			
Argan SA	96,865	6,344,658	1.53
Covivio SA	126,015	6,748,103	1.63
Gecina SA	72,314	6,746,896	1.63
Mercialys SA	1,208,810	12,861,738	3.10
Unibail Rodamco Westfield SE	332,256	26,959,251	6.51
		59,660,646	14.40
Irland			
Irish Residential Properties	865,065	882,366	0.21
		882,366	0.21
Niederlande			
CTP NV	605,251	10,797,678	2.60
Eurocommercial Properties NV	307,346	8,221,506	1.98
Wereldhave NV	68,527	1,170,441	0.28
		20,189,625	4.86

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Schweden			
Castellum AB	698,117	7,741,078	1.87
Catella AB	272,741	11,765,604	2.84
Fastighets AB Balder	1,954,827	12,277,019	2.96
Sagax AB B	418,706	8,084,244	1.95
Wallenstam AB	476,093	2,052,086	0.49
Wihlborgs Fastigheter AB	652,885	5,970,199	1.44
		47,890,230	11.55
Schweiz			
PSP Swiss Property AG	84,493	13,211,298	3.19
Swiss Prime Site AG	88,527	11,255,550	2.71
		24,466,848	5.90
Spanien			
Merlin Properties Socimi SA REIT	2,181,371	24,278,659	5.86
		24,278,659	5.86
Vereinigtes Königreich			
Big Yellow Group Plc	583,577	6,894,417	1.66
British Land Company Plc	4,831,123	21,228,366	5.13
Derwent Valley Holding Plc	313,622	7,586,040	1.83
Empiric Student Property Plc	6,946,660	8,336,582	2.01
Grainger Plc	2,967,751	7,622,001	1.84
Great Portland Estates Plc	896,621	3,752,467	0.90
Hammerson Plc	1,545,680	5,395,226	1.30
Helical Plc	215,985	579,923	0.14
Land Securities Group Plc	1,502,100	11,064,889	2.67
Londonmetric Property Plc	3,680,336	8,721,724	2.10
Safestore Holdings Ltd	1,742,874	14,405,160	3.47
Segro Plc	2,079,071	16,494,591	3.98
Target Healthcare Reit Plc	1,503,892	1,829,377	0.44

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Tritax Big Box Reit Plc	7,108,404	12,248,342	2.95
Unite Group Plc	1,125,367	11,134,039	2.69
		137,293,144	33.11
AKTIEN INSGESAMT		412,507,807	99.48
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		412,507,807	99.48
Wertpapieranlagen insgesamt		412,507,807	99.48
Kontokorrentkredit		(179,127)	(0.04)
Sonstige Nettovermögenswerte		2,339,054	0.56
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		414,667,734	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	6,027,024	EUR	5,194,205	16/07/2025	(64,532)
State Street	HKD	2,469,576	EUR	272,051	16/07/2025	(3,898)
State Street	EUR	20,344	HKD	185,049	16/07/2025	251
State Street	EUR	301,103	USD	349,763	16/07/2025	3,416
State Street	EUR	23,427,183	GBP	19,776,361	03/07/2025	341,719
State Street	EUR	8,659,750	CHF	8,066,694	03/07/2025	26,076
State Street	EUR	366,598	NOK	4,262,530	03/07/2025	7,791
State Street	EUR	11,451,961	SEK	125,048,705	03/07/2025	274,204
State Street	EUR	22,831,507	GBP	19,599,876	05/08/2025	(1,520)
State Street	EUR	8,844,361	CHF	8,247,920	05/08/2025	(667)
State Street	EUR	355,252	NOK	4,228,916	05/08/2025	(20)
State Street	EUR	11,157,687	SEK	124,837,229	05/08/2025	(673)
State Street	GBP	19,776,361	EUR	23,089,235	03/07/2025	(3,773)
State Street	GBP	2,234	EUR	2,603	05/08/2025	(1)
State Street	CHF	8,066,692	EUR	8,633,298	03/07/2025	375
State Street	NOK	4,262,531	EUR	358,962	03/07/2025	(155)
State Street	NOK	973,460	EUR	81,813	05/08/2025	(32)
State Street	SEK	125,048,705	EUR	11,184,562	03/07/2025	(6,804)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	262	EUR	224	02/07/2025	-
State Street	USD	16,990	EUR	14,473	08/07/2025	(6)
State Street	HKD	16,148	EUR	1,752	08/07/2025	-
State Street	EUR	1,793	USD	2,099	01/07/2025	5
State Street	EUR	26	USD	30	02/07/2025	-
State Street	EUR	25	HKD	234	08/07/2025	-
State Street	EUR	1,752	HKD	16,148	08/07/2025	-
Luxembourg						
State Street	EUR	14,473	USD	16,990	08/07/2025	-
Luxembourg						
						571,756

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	79.52
Finanzdienstleistungen	11.79
Lagerung	5.13
Bau- und Ingenieurwesen	2.60
Gesundheitswesen	0.44
Gesamt	99.48

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
AKTIEN				Italien			
Belgien				Diasorin SpA			
Ackermans & Van Haaren	23,187	5,031,579	2.41	Finecobank SpA	217,217	4,091,282	1.96
Elia Group SA/NV	66,819	6,531,557	3.12	Infrastrutture Wireless Italy SpA	324,064	3,363,784	1.61
Fagron NV	45,828	1,028,839	0.49	Intercos Group	278,621	3,599,783	1.73
Kbc Ancora	50,675	2,959,420	1.42	Interpump Group SpA	110,446	3,903,162	1.87
VGP	28,736	2,456,928	1.18	Lottomatica SpA	132,715	3,126,765	1.50
Xior Student Housing NV	94,801	2,915,131	1.40	Reply SpA	12,846	1,883,224	0.90
		20,923,454	10.02	Telecom Italia Rsp	7,837,413	3,631,857	1.74
						27,871,731	13.36
Dänemark				Jersey			
Demant A/S	120,660	4,272,809	2.05	JTC Plc	305,891	3,035,320	1.46
Royal Unibrew AS	69,730	4,836,680	2.32			3,035,320	1.46
		9,109,489	4.37	Niederlande			
Deutschland				Arcadis NV			
Bechtle AG	106,183	4,223,960	2.03	ASR Nederland NV	82,163	4,632,350	2.22
Carl Zeiss Meditec AG	55,410	3,158,370	1.51	BE Semiconductor Industries	8,275	1,051,339	0.50
Fielmann AG	56,620	3,210,354	1.54			8,639,212	4.14
Hensoldt AG	17,104	1,665,930	0.80	Norwegen			
Kion Group AG	91,947	4,343,576	2.08	Schibsted ASA	41,586	1,242,783	0.60
Renk Group AG	62,030	4,209,356	2.02	Storebrand ASA	395,284	4,751,792	2.28
Scout24 AG	29,908	3,502,227	1.68	Tomra Systems ASA	265,262	3,505,861	1.68
Symrise AG	35,409	3,156,358	1.51			9,500,436	4.56
Tag Immobilien AG	238,371	3,597,018	1.72	Österreich			
		31,067,149	14.89	Wienerberger AG	167,390	5,292,872	2.54
Frankreich						5,292,872	2.54
ID Logistics Group SA	6,172	2,542,864	1.22	Polen			
SCOR SE	225,795	6,326,776	3.03	Inpost SA	345,985	4,878,388	2.34
Seb SA	33,419	2,676,862	1.28			4,878,388	2.34
Spie SA	99,009	4,722,729	2.26	Irland			
		16,269,231	7.79	Kerry Group Plc	27,585	2,586,094	1.24
						2,586,094	1.24

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)				OFFENE INVESTMENTFONDS			
Schweden				Frankreich			
Axfood AB	103,100	2,576,750	1.24	AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	1,791	4,681,598	2.24
Beijer Ref AB	251,620	3,359,130	1.61			4,681,598	2.24
Nordnet AB	169,368	3,890,818	1.87				
Sweco AB B Shs	291,458	4,272,640	2.05				
		14,099,338	6.77	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		4,681,598	2.24
Schweiz				ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Cembra Money Bank AG	40,688	4,341,462	2.08			208,518,763	99.97
Siegfried Holding AG	36,121	3,452,119	1.66	Wertpapieranlagen insgesamt		208,518,763	99.97
		7,793,581	3.74	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		567,492	0.27
Spanien				Sonstige Nettverbindlichkeiten		(512,674)	(0.24)
Acciona SA	8,245	1,259,836	0.60	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		208,573,581	100.00
Bankinter SA	451,306	5,000,470	2.40				
Merlin Properties Socimi SA REIT	402,966	4,485,012	2.15				
		10,745,318	5.15				
Vereinigtes Königreich							
Bellway Plc	196,434	6,613,491	3.16				
Hill & Smith Plc	138,317	2,893,560	1.39				
Marshalls Plc	572,008	1,796,277	0.86				
Rotork Plc	1,124,632	4,217,012	2.02				
Sage Group Plc	126,481	1,846,409	0.89				
SUBSEA 7	368,619	5,874,194	2.82				
Trustpilot Group Plc	1,375,775	3,889,918	1.87				
Watches Of Switzerland Group Plc	347,218	1,661,900	0.80				
Weir Group Plc	111,214	3,232,791	1.55				
		32,025,552	15.36				
AKTIEN INSGESAMT		203,837,165	97.73				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	522,799	EUR	449,793	16/07/2025	(4,833)
State Street	EUR	5,776	USD	6,675	16/07/2025	94
State Street	EUR	36,133	GBP	30,888	01/07/2025	74
						(4,665)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	7.65
Versicherungen	7.53
Bau- und Ingenieurwesen	6.33
Gesundheitswesen	5.61
Internet, Software und IT-Dienste	5.50
Baustoffe und Baumaterialien	5.06
Nahrungsmittel und Getränke	4.80
Verschiedene Dienste	4.75
Immobilien	4.73
Finanzdienstleistungen	4.60
Elektrogeräte und -komponenten	3.72
Technologie	3.63
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	3.16
Erdöl und Erdgas	2.82
Kommunikation	2.54
Medien	2.47
Offene Investmentfonds	2.24
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	2.08
Industrie	2.08
Maschinen	1.87
Körperpflegeprodukte	1.73
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.68
Vertrieb und Großhandel	1.61
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.55
Einzelhandel	1.54
Chemikalien	1.51
Unterhaltung	1.50
Metalle und Bergbau	1.39
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.28
Verkehr und Transport	1.22
Luftfahrt und Verteidigung	0.80
Halbleitergeräte und -produkte	0.50
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.49
Gesamt	99.97

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
AKTIEN			
Dänemark			
Novo Nordisk AS	123,985	8,575,444	1.42
		8,575,444	1.42
Deutschland			
Siemens AG	55,387	14,150,732	2.35
		14,150,732	2.35
Frankreich			
Compagnie de St Gobain SA	56,685	6,630,011	1.10
L'Oréal SA	26,012	11,086,958	1.84
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6,572	3,429,884	0.57
Schneider Electric SA	35,917	9,519,988	1.58
		30,666,841	5.09
Hongkong			
AIA Group Ltd	956,700	8,666,153	1.44
		8,666,153	1.44
Japan			
Fanuc Ltd	248,000	6,712,015	1.11
Keyence Corp	30,900	12,317,051	2.04
Nintendo Co Ltd	98,600	9,439,694	1.57
		28,468,760	4.72
Niederlande			
Adyen NV	3,822	6,991,688	1.16
NXP Semiconductors NV	36,077	7,882,464	1.31
		14,874,152	2.47
Schweiz			
Galderma Group Ag	29,153	4,211,803	0.70
OMV AG	124,467	6,478,507	1.08
		10,690,310	1.78

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Singapur			
Trip.com Group Ltd	135,600	7,941,293	1.32
		7,941,293	1.32
Spanien			
Iberdrola SA	667,373	12,761,512	2.12
		12,761,512	2.12
Taiwan			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	194,000	7,094,453	1.18
		7,094,453	1.18
Vereinigte Staaten			
Alphabet Inc C shares	139,616	24,766,482	4.11
Amazon.com Inc	127,763	28,029,925	4.65
American Express Co	51,793	16,520,931	2.74
Apple Computer Inc	59,461	12,199,613	2.02
Applied Materials Inc	51,560	9,439,089	1.57
Autodesk Inc	24,131	7,470,234	1.24
Boston Scientific Corp	110,019	11,817,141	1.96
Broadcom Inc	64,273	17,716,852	2.94
Broadridge Financial Solutions Inc	22,354	5,432,693	0.90
Cadence Design Sys Inc	34,040	10,489,426	1.74
CME Group Inc	37,813	10,422,019	1.73
Dexcom Inc	92,972	8,115,526	1.35
Facebook Inc	14,134	10,432,164	1.73
Fiserv Inc	60,999	10,516,838	1.75
Globus Medical Inc A	129,675	7,653,418	1.27
Intuitive Surgical Inc	17,295	9,398,276	1.56
JP Morgan Chase & Co	32,650	9,465,562	1.57
Linde Plc	21,984	10,314,453	1.71
Microsoft Corp	54,821	27,268,514	4.53
Netflix Inc	6,594	8,830,223	1.47
Nextera Energy Inc	89,375	6,204,412	1.03
Nvidia Corp	212,249	33,533,219	5.57
Palo Alto Networks Inc	36,482	7,465,676	1.24
Prologis Trust Inc	69,714	7,328,336	1.22

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Qualcomm Inc	36,720	5,848,027	0.97
Republic Services Inc	60,298	14,870,090	2.47
Salesforce.com Inc	33,021	9,004,496	1.49
Servicenow Inc	16,040	16,490,403	2.74
Thermo Fisher Scientific Inc	17,754	7,198,537	1.19
UBER Technologies Inc	140,829	13,139,346	2.18
Unitedhealth Group Inc	12,615	3,935,502	0.65
Visa Inc	34,755	12,339,763	2.05
Zebra Technologies Corp	23,482	7,240,910	1.20
Zoetis Inc	35,183	5,486,789	0.91
		406,384,885	67.45
Vereinigtes Königreich			
Astrazeneca Plc	66,173	9,176,828	1.52
London Stock Exchange Group Plc	74,191	10,812,347	1.79
National Grid Plc	987,189	14,359,905	2.38
		34,349,080	5.69
AKTIEN INSGESAMT		584,623,615	97.03
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		584,623,615	97.03
Wertpapieranlagen insgesamt			
		584,623,615	97.03
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		15,565,901	2.58
Sonstige Nettovermögenswerte		2,326,675	0.39
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		602,516,191	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	4,046,374	EUR	3,482,087	16/07/2025	(44,850)
State Street	EUR	199,300,461	USD	231,368,235	16/07/2025	2,796,577
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	143,611	EUR	122,661	01/07/2025	(373)
State Street	USD	234,643	EUR	199,871	07/07/2025	25
State Street	USD	62,660	EUR	53,472	02/07/2025	(108)
State Street	EUR	223,201	USD	261,329	01/07/2025	676
State Street	EUR	30,375	USD	35,676	07/07/2025	(20)
State Street	EUR	156,467	USD	183,349	02/07/2025	321
						2,752,248

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	25.96
Technologie	10.62
Gesundheitswesen	9.82
Finanzdienstleistungen	8.61
Halbleitergeräte und -produkte	8.32
Kommunikation	6.93
Elektrogeräte und -komponenten	4.73
Pharmazeutika und Biotechnologie	4.55
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	2.47
Versorgungsbetriebe	2.38
Chemikalien	1.71
Banken	1.57
Einzelhandel	1.47
Versicherungen	1.44
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.32
Immobilien	1.22
Industrie	1.16
Baustoffe und Baumaterialien	1.10
Erdöl und Erdgas	1.08
Holdinggesellschaften	0.57
Gesamt	97.03

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens			
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)						
ANLEIHEN				Frankreich (Fortsetzung)						
Australien										
Australia and New Zealand Banking Group Ltd FRN 16/09/2031	316,000	416,324	0.52	BPCE SA 5.25% 16/04/2029	400,000	550,809	0.68			
Scentre Group 4.375% 28/05/2030	506,000	502,709	0.62	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama SA 2.125% 16/09/2029	500,000	559,157	0.69			
Westpac Banking Corp FRN 18/11/2036	632,000	555,176	0.69	Credit Agricole Assurances SA 1.5% 06/10/2031	300,000	310,935	0.38			
		1,474,209	1.83	Crédit Agricole SA FRN 09/12/2031	200,000	262,156	0.32			
Belgien				Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031				500,000	587,881	0.73
Crelan SA FRN 23/01/2032	500,000	641,885	0.78	Electricité de France SA 5.5% 27/03/2037	300,000	391,779	0.48			
		641,885	0.78	Electricité de France SA 6.95% 26/01/2039	190,000	209,407	0.26			
Chile				La Banque Postale 1.375% 24/04/2029				300,000	333,300	0.41
Banc Credito Inversiones 2.875% 14/10/2031	695,000	621,309	0.77	La Banque Postale 2% 13/07/2028	200,000	230,152	0.28			
Banco de Chile 2.99% 09/12/2031	695,000	619,815	0.77	Orange SA 5.5% 06/02/2044	569,000	558,132	0.69			
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	380,000	377,595	0.47	Société Générale SA 3% 22/01/2030	500,000	465,976	0.58			
		1,618,719	2.01			6,110,244	7.54			
Dänemark				Irland						
Orsted A/S 2.5% 16/05/2033	380,000	420,044	0.52	Aercap Ireland Cap/Globa 5.3% 19/01/2034	506,000	509,396	0.63			
		420,044	0.52	Kerry Group Finance Services 0.625% 20/09/2029	564,000	604,525	0.75			
Deutschland				SMBC Aviation Capital 5.1% 01/04/2030				600,000	609,354	0.75
Commerzbank Ag FRN 16/07/2032	500,000	602,414	0.75	Smurfit Westrock Finance 5.418% 15/01/2035	506,000	512,907	0.63			
		602,414	0.75			2,236,182	2.76			
Frankreich				Italien						
Aéroports de Paris SA 1.125% 18/06/2034	600,000	576,456	0.71	A2A SpA 1% 02/11/2033	632,000	605,769	0.75			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.875% 18/06/2029	500,000	558,770	0.69	Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031	573,000	639,390	0.78			
BNP Paribas SA 2.875% 24/02/2029	400,000	515,334	0.64	ENI SpA 3.875% 15/01/2034	316,000	377,621	0.47			
				Hera SpA 4.25% 20/04/2033	443,000	543,889	0.67			
				Intesa Sanpaolo SpA FRN 21/11/2033	500,000	579,150	0.72			

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Italien (Fortsetzung)				Niederlande			
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 01/02/2030	189,000	232,292	0.29	ABN Amro Bank NV FRN 13/12/2029	500,000	466,550	0.58
Snam SpA 5.75% 28/05/2035	600,000	611,622	0.76	American Medical Systems Europe B.V. 3.5% 08/03/2032	506,000	606,114	0.75
Terna SpA 3.875% 24/07/2033	506,000	614,371	0.76	Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 23/05/2029	253,000	343,602	0.43
Unicredit SpA 4.625% 12/04/2027	506,000	506,003	0.63	Cooperatieve Rabobank UA 5.25% 14/09/2027	190,000	263,600	0.33
		4,710,107	5.83	Deutsche Telekom International 8.75% 15/06/2030	413,000	487,751	0.60
Kanada				Enel Finance International NV 7.5% 14/10/2032	443,000	505,286	0.63
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	759,000	500,845	0.62	Siemens Financieringsmat 4.2% 16/03/2047	632,000	531,429	0.66
Element Fleet Management Corp 5.037% 25/03/2030	569,000	574,260	0.71			3,204,332	3.98
Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032	632,000	598,779	0.74	Norwegen			
Rogers Communications Inc 5% 15/02/2029	532,000	539,661	0.67	Aker BP ASA 5.125% 01/10/2034	506,000	486,143	0.60
		2,213,545	2.74	DNB Bank ASA FRN 23/02/2029	443,000	487,774	0.60
Luxemburg				Var Energi ASA 3.875% 12/03/2031	506,000	596,385	0.74
DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	253,000	219,537	0.27			1,570,302	1.94
DH Europe Finance SA 3.25% 15/11/2039	253,000	203,644	0.25	Österreich			
Grand City Properties SA 4.375% 09/01/2030	500,000	608,852	0.75	Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	500,000	609,427	0.75
Repsol Europe Finance 0.875% 06/07/2033	500,000	480,826	0.60			609,427	0.75
		1,512,859	1.87	Peru			
Mexiko				Consorcio Transmantaro SA 4.7% 16/04/2034	506,000	485,532	0.60
Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	569,000	466,768	0.58			485,532	0.60
Comision Federal De Electricidad 6.45% 24/01/2035	318,000	312,817	0.39	Portugal			
Kimberly Clark de Mexico 2.431% 01/07/2031	506,000	451,160	0.56	Banco Comercial Portugues FRN 24/06/2031	500,000	584,442	0.72
		1,230,745	1.53			584,442	0.72

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Schweiz				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
APX Group Inc 3.25% 01/03/2032	632,000	565,922	0.70	Cheniere Energy Inc 5.65% 15/04/2034	569,000	583,033	0.72
UBS Group AG FRN 09/05/2036	600,000	613,801	0.76	Comcast Corp 4.65% 15/02/2033	316,000	314,136	0.39
		1,179,723	1.46	Comcast Corp 6.95% 15/08/2037	222,000	253,566	0.31
Spanien				Commonwealth Edison Co 4.9% 01/02/2033	569,000	573,525	0.71
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 29/08/2036	500,000	599,984	0.74	Consolidated Edison Co 3.85% 15/06/2046	380,000	294,323	0.36
Banco de Sabadell SA FRN 07/06/2029	400,000	498,158	0.62	Consolidated Edison Co 4.45% 15/03/2044	316,000	272,441	0.34
Banco Santander SA FRN 24/03/2028	200,000	198,894	0.25	Crown Castle Inc 5.1% 01/05/2033	569,000	566,986	0.70
Caixabank SA FRN 09/02/2032	500,000	611,094	0.76	Daimler Truck Finance NA LLC 5.125% 25/09/2029	380,000	387,418	0.48
Cellnex Finance Company SA 3.875% 07/07/2041	569,000	449,416	0.56	Dell Inc 5.75% 01/02/2033	569,000	598,078	0.74
		2,357,546	2.93	Eastman Chemical Co 5% 01/08/2029	287,000	291,152	0.36
Vereinigte Staaten				Eli Lilly & Co 5% 09/02/2054	569,000	532,152	0.66
Alcon Finance Plc 5.375% 06/12/2032	569,000	587,691	0.73	Entergy Mississippi Llc 5.8% 15/04/2055	380,000	380,568	0.47
Alexandria Real Estate 2% 18/05/2032	632,000	525,051	0.65	Eversource Energy Corp 3.45% 15/01/2050	822,000	577,161	0.71
Amcor Flexibles North America Inc 2.69% 25/05/2031	529,000	473,920	0.59	Extra Space Storage LP 5.9% 15/01/2031	569,000	601,461	0.74
American Express Co FRN 26/05/2033	569,000	570,936	0.71	Fifth Third Bancorp FRN 28/07/2030	569,000	572,670	0.71
Amgen Inc 5.6% 02/03/2043	569,000	564,807	0.70	Fiserv Inc 5.15% 12/08/2034	600,000	602,503	0.75
Ares Capital Corp 2.875% 15/06/2027	443,000	428,324	0.53	Ford Motor Credit Co LLC 4.445% 14/02/2030	506,000	603,800	0.75
AT&T Inc 4.3% 18/11/2034	153,000	188,633	0.23	General Electric Co 5.875% 14/01/2038	253,000	270,099	0.33
AT&T Inc 5.35% 01/09/2040	380,000	371,793	0.46	General Motors Co 5.4% 15/10/2029	506,000	516,780	0.64
Bank of America Corp FRN 24/05/2032	569,000	592,893	0.73	Glaxosmithkline Capital 6.375% 15/05/2038	506,000	562,267	0.70
Berry Global Inc 5.65% 15/01/2034	532,000	549,329	0.68	Goldman Sachs Group Inc 1% 18/03/2033	569,000	566,742	0.70
Bimbo Bakeries USA Inc 6.4% 15/01/2034	506,000	539,735	0.67	GSK Consumer Healthcare 3.625% 24/03/2032	632,000	591,538	0.73
BP Capital Markets America 2.721% 12/01/2032	632,000	565,335	0.70	HCA Inc 5.75% 01/03/2035	569,000	585,454	0.72
Capital One Financial Corp FRN 29/07/2032	632,000	536,143	0.66	Healthpeak Properties 2.875% 15/01/2031	569,000	519,179	0.64

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Home Depot Inc 5.875% 16/12/2036	253,000	271,480	0.34	Ross Stores Inc 1.875% 15/04/2031	632,000	541,671	0.67
Intuit Inc 5.2% 15/09/2033	443,000	459,162	0.57	Simon Property Group Lp 2.65% 01/02/2032	190,000	167,486	0.21
Iqvia Inc 6.25% 01/02/2029	350,000	366,044	0.45	Steel Dynamics Inc 5.25% 15/05/2035	569,000	569,852	0.71
JP Morgan Chase & Co FRN 13/11/2031	506,000	633,767	0.77	Stellantis Fin Us Inc 2.691% 15/09/2031	632,000	534,357	0.66
Keycorp FRN 04/04/2031	569,000	575,935	0.71	Synopsys Inc 5.15% 01/04/2035	506,000	510,224	0.63
Kinder Morgan Inc 2% 15/02/2031	443,000	386,821	0.48	Sysco Corp 6% 17/01/2034	380,000	408,321	0.51
Laboratory Corporation of American Holdings 2.95% 01/12/2029	632,000	595,063	0.74	T Mobile USA Inc 5.15% 15/04/2034	532,000	539,018	0.67
Lowes Companies Inc 3.75% 01/04/2032	569,000	536,873	0.66	Tennessee Gas Pipeline 7% 15/10/2028	190,000	204,477	0.25
LYB International Finance III 5.625% 15/05/2033	506,000	517,662	0.64	The JM Smucker Company 6.2% 15/11/2033	569,000	611,003	0.76
Marsh & McLennan Cos Inc 1.979% 21/03/2030	506,000	566,778	0.70	Triton Container 3.25% 15/03/2032	623,000	541,225	0.67
Masco Corp 1.5% 15/02/2028	632,000	587,353	0.73	UDR Inc 3.2% 15/01/2030	380,000	360,238	0.45
Micron Technology Inc 5.8% 15/01/2035	569,000	588,705	0.73	UDR Inc 5.125% 01/09/2034	253,000	250,702	0.31
Morgan Stanley FRN 07/05/2032	506,000	584,029	0.72	Union Pacific Corp 4.375% 10/09/2038	190,000	176,316	0.22
New York Life Global Funding 4.55% 28/01/2033	569,000	557,077	0.69	US Bancorp FRN 03/11/2036	506,000	429,614	0.53
Nextera Energy Capital Holdings 5.45% 15/03/2035	569,000	580,275	0.72	Verisk Analytics Inc 5.75% 01/04/2033	443,000	466,108	0.58
Oncor Electric Delivery 5.65% 15/11/2033	506,000	532,025	0.66	Verizon Communications Inc 1.85% 18/05/2040	316,000	281,287	0.35
Oneok Inc 6.05% 01/09/2033	569,000	597,290	0.74	Verizon Communications Inc 4.862% 21/08/2046	190,000	169,735	0.21
Oracle Corp 3.95% 25/03/2051	380,000	280,723	0.35	Warnermmedia Holdings Inc 4.279% 15/03/2032	569,000	426,039	0.53
Oracle Corp 4% 15/07/2046	127,000	98,036	0.12	WEA Finance LLC 3.5% 15/06/2029	632,000	605,557	0.75
Oracle Corp 6.5% 15/04/2038	190,000	206,850	0.26	Weir Group Inc 5.35% 06/05/2030	500,000	507,169	0.63
PNC Financial Services Group FRN 24/01/2034	569,000	572,058	0.71			38,168,876	47.25
Public Service Electric 5.45% 01/03/2054	506,000	496,088	0.61				
Quest Diagnostics Inc 2.8% 30/06/2031	631,000	572,624	0.71				
Republic Services Inc 2.375% 15/03/2033	695,000	594,137	0.74				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				OFFENE INVESTMENTFONDS			
Vereinigtes Königreich				Frankreich			
Astrazeneca Plc 6.45% 15/09/2037	380,000	427,077	0.53	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	2	124,200	0.15
Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	380,000	435,099	0.54			124,200	0.15
Barclays Bank Plc FRN 24/06/2031	569,000	514,082	0.64	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		124,200	0.15
Bupa Finance Plc 5% 08/12/2026	316,000	433,723	0.54	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		79,386,688	98.25
Experian Finance Plc 4.25% 01/02/2029	506,000	505,236	0.63	Wertpapieranlagen insgesamt		79,386,688	98.25
Lloyds Banking Group Plc FRN 04/03/2036	514,000	595,859	0.74	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		740,352	0.92
Motability Operations 3.625% 22/01/2033	506,000	596,272	0.74	Sonstige Nettovermögenswerte		671,604	0.83
Nationwide Building Society FRN 18/10/2032	506,000	494,806	0.61	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		80,798,644	100.00
Natwest Group Plc FRN 08/05/2030	443,000	439,726	0.54				
Prudential Plc FRN 03/11/2033	569,000	532,174	0.66				
Santander UK FRN 10/01/2029	506,000	528,282	0.65				
Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 04/08/2035	443,000	523,260	0.65				
Standard Chartered Plc FRN 01/04/2031	380,000	376,128	0.47				
Vodafone Group Plc 2.875% 20/11/2037	190,000	202,731	0.25				
Vodafone Group Plc 5.25% 30/05/2048	443,000	407,759	0.50				
		7,012,214	8.69				
ANLEIHEN INSGESAMT		77,943,347	96.48				
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN							
Vereinigte Staaten							
United States Treasury Bill 0.01% 16/04/2026	518,100	502,129	0.62				
United States Treasury Bill 0.01% 22/01/2026	836,000	817,012	1.00				
		1,319,141	1.62				
STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT		1,319,141	1.62				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	28,942	CHF	23,387	16/07/2025	(491)
State Street	EUR	120,546	USD	139,891	16/07/2025	1,740
State Street	GBP	32,938,386	USD	44,785,829	16/07/2025	354,061
State Street	CHF	27,524,503	USD	33,990,105	16/07/2025	649,123
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
Barclays Bank	USD	826,686	CAD	1,150,000	07/08/2025	(17,628)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	10,500,000	USD	11,801,027	07/08/2025	553,734
Ireland Plc						
Barclays Bank	GBP	1,400,000	USD	1,859,789	07/08/2025	59,025
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	USD	398,070	GBP	300,000	07/08/2025	(13,104)
BNP Paribas SA	CAD	400,000	USD	286,943	07/08/2025	6,732
Credit Agricole CIB	USD	5,138,070	GBP	3,900,000	07/08/2025	(207,198)
Credit Agricole CIB	USD	1,064,982	EUR	950,000	07/08/2025	(52,830)
Credit Agricole CIB	EUR	900,000	USD	1,005,606	07/08/2025	53,374
HSBC	EUR	1,350,000	USD	1,526,136	07/08/2025	62,333
HSBC	GBP	150,000	USD	200,518	07/08/2025	5,069
State Street	USD	687	EUR	587	02/07/2025	(1)
UBS Europe SE	USD	33,380,091	EUR	29,900,000	07/08/2025	(1,801,560)
UBS Europe SE	EUR	650,000	USD	727,296	07/08/2025	37,523
						(310,098)

	% des Nettovermögens
Gesamt	98.25

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet					
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	(19)	(2,902,754)	08/09/2025	9,813
LONG GILT FUTURE SEP25	GBP	3	382,451	26/09/2025	5,509
EURO-SCHATZ FUT SEP25	EUR	34	4,280,442	08/09/2025	(5,388)
US 10YR NOTE (CBT)SEP25	USD	(57)	(6,391,125)	19/09/2025	(98,859)
US 10YR ULTRA FUT SEP25	USD	(70)	(7,998,594)	19/09/2025	(136,609)
US ULTRA BOND CBT SEP25	USD	41	4,884,125	19/09/2025	150,227
US 2YR NOTE (CBT) SEP25	USD	58	12,065,359	30/09/2025	44,406
CAN 10YR BOND FUT SEP25	CAD	10	894,100	18/09/2025	5,570
				Gesamt	(25,332)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	21.99
Finanzdienstleistungen	19.24
Industrie	18.00
Elektrogeräte und -komponenten	7.08
Kommunikation	4.63
Technologie	2.81
Gesundheitswesen	2.75
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	2.36
Immobilien	2.22
Pharmazie und Biotechnologie	2.11
Automobile	2.00
Erdöl und Erdgas	1.97
Verkehr und Transport	1.36
Nahrungsmittel und Getränke	1.34
Maschinenbau und Industrierausrüstung	1.34
Internet, Software und IT-Dienste	1.20
Einzelhandel	1.01
Metalle und Bergbau	0.71
Versicherungen	0.66
Bau- und Ingenieurwesen	0.60
Papier- und Forstprodukte	0.56
Nichtzyklische Konsumgüter	0.53
Versorgungsbetriebe	0.52
Energie- und Wasserversorgung	0.47
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.33
Medien	0.31
Offene Investmentfonds	0.15

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Indien			
China							
Baidu Inc 0% 12/03/2032	1,300,000	1,059,326	0.36	MakeMyTrip Limited 0% 01/07/2030	1,000,000	905,959	0.31
JD.com Inc 0.25% 01/06/2029	2,190,000	1,945,190	0.67	MakeMyTrip Limited 0.01% 15/02/2028	520,000	1,129,617	0.39
Lenovo Group Ltd 2.5% 26/08/2029	1,221,000	1,299,596	0.45			2,035,576	0.70
Ping An Insurance Group 0.875% 22/07/2029	6,000,000	6,516,049	2.24	Israel			
		10,820,161	3.72	Cyberark Software Ltd 0.01% 15/06/2030	1,580,000	1,385,490	0.48
Deutschland				Wix Ltd 0.01% 15/08/2025	5,000,000	4,233,507	1.46
MTU Aero Engines Holding AG 0.05% 18/03/2027	4,900,000	5,579,287	1.92			5,618,997	1.94
Nordex SE 4.25% 14/04/2030	1,700,000	2,313,853	0.80	Japan			
RAG-Stiftung 1.875% 16/11/2029	1,200,000	1,347,504	0.46	Daifuku Co 0.01% 13/09/2030	570,000,000	4,271,016	1.47
Vonovia SE 0.01% 20/05/2030	4,200,000	4,372,872	1.51	Resonac Holdings 0.01% 29/12/2028	220,000,000	1,375,598	0.47
Zalando SE 0.05% 06/08/2025	7,000,000	6,979,210	2.40	Sanrio Company Ltd 0.01% 14/12/2028	150,000,000	2,423,897	0.83
		20,592,726	7.09			8,070,511	2.77
Frankreich				Jersey			
Cara Obligations SAS 1.5% 01/12/2030	2,600,000	2,587,026	0.89	Goldman Sachs Finance Corp INTL 0% 07/05/2030	800,000	813,512	0.28
Legrand SA 1.5% 23/06/2033	5,100,000	5,126,010	1.77	Goldman Sachs Finance Corp INTL 0% 10/05/2027	2,300,000	2,381,119	0.82
Schneider Electric SA 1.625% 28/06/2031	3,500,000	3,741,850	1.29			3,194,631	1.10
Schneider Electric SA 1.97% 27/11/2030	3,800,000	4,802,972	1.65	Kaimaninseln			
Vinci SA 0.7% 18/02/2030	1,900,000	2,021,695	0.70	Li Auto Inc 0.25% 01/05/2028	1,450,000	1,476,250	0.51
		18,279,553	6.30	Seagate Hdd Cayman 3.5% 01/06/2028	1,050,000	1,599,818	0.55
Hongkong						3,076,068	1.06
Anllian Capital 2 Ltd 0.01% 05/12/2029	2,700,000	2,893,131	1.00	Kanada			
Xiaomi Best Time International Ltd 0.01% 17/12/2027	1,800,000	2,499,530	0.86	Shopify Inc 0.125% 01/11/2025	6,383,000	5,537,772	1.91
		5,392,661	1.86			5,537,772	1.91

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Luxemburg				Taiwan			
Lagfin SCA 3.5% 08/06/2028	3,500,000	3,360,210	1.16	Hon Hai Precision Industry 0% 05/08/2026	900,000	879,238	0.30
		3,360,210	1.16	Quanta Computer Inc 0.01% 16/09/2029	2,800,000	2,885,133	0.99
Niederlande						3,764,371	1.29
Euronext NV 1.5% 30/05/2032	500,000	513,685	0.18	Vereinigte Staaten			
LEG Properties BV 1% 04/09/2030	7,100,000	7,271,251	2.51	Akamai Technologies Inc 0.375% 01/09/2027	2,000,000	1,656,005	0.57
Qiagen NV 2.5% 10/09/2031	800,000	724,243	0.25	Alnylam Pharmaceuticals 1% 15/09/2027	1,700,000	1,867,445	0.64
		8,509,179	2.94	AST Spacemobile Inc 4.25% 01/03/2032	1,125,000	1,903,203	0.66
Republik Korea				Axon Enterprise Inc 0.5% 15/12/2027	670,000	2,072,615	0.71
SK Hynix Inc 1.75% 11/04/2030	1,200,000	2,712,174	0.93	Bloom Energy Corp 3% 01/06/2029	2,500,000	3,008,732	1.04
		2,712,174	0.93	Bridgebio Pharma Inc 2.5% 15/03/2027	2,110,000	2,239,367	0.77
Schweden				Centrus Energy Corp 2.25% 01/11/2030	1,480,000	2,616,809	0.90
Fastighets AB Balder 3.5% 23/02/2028	1,200,000	1,444,608	0.50	Citigroup Global Markets 0.8% 05/02/2030	1,700,000	1,756,100	0.60
		1,444,608	0.50	Cloudflare Inc 0% 15/06/2030	1,333,000	1,226,801	0.42
Schweiz				Cloudflare Inc 0% 15/08/2026	2,100,000	2,113,257	0.73
STMicroelectronics NV 0.01% 04/08/2027	3,200,000	2,714,351	0.93	Coinbase Global Inc 0.25% 01/04/2030	1,674,000	1,866,692	0.64
		2,714,351	0.93	Coinbase Global Inc 0.5% 01/06/2026	1,530,000	1,509,420	0.52
Singapur				Core Scientific Inc 3% 01/09/2029	4,020,000	5,860,569	2.02
Trip.com Group Ltd 0.75% 15/06/2029	4,300,000	4,052,665	1.40	Cytokinetics Inc 3.5% 01/07/2027	1,650,000	1,494,763	0.51
Trip.com Group Ltd 1.5% 01/07/2027	800,000	745,025	0.26	Datadog Inc 0.01% 01/12/2029	366,000	299,579	0.10
		4,797,690	1.66	Dexcom Inc 0.375% 15/05/2028	2,650,000	2,120,520	0.73
Spanien				Digital Realty Trust LP 1.875% 15/11/2029	4,000,000	3,576,302	1.23
Cellnex Telecom SA 0.5% 05/07/2028	1,400,000	1,485,918	0.51	Doordash Inc 0.01% 15/05/2030	3,209,000	2,962,336	1.02
Cellnex Telecom SA 0.75% 20/11/2031	3,700,000	3,302,768	1.14	Exact Sciences Corp 2% 01/03/2030	3,010,000	2,598,625	0.89
Iberdrola Finanzas SAU 0.8% 07/12/2027	3,100,000	3,865,390	1.33				
		8,654,076	2.98				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Federal Realty OP LP 3.25% 15/01/2029	4,000,000	3,393,962	1.17	Repligen Corp 1% 15/12/2028	1,100,000	930,781	0.32
Fluor Corp 1.125% 15/08/2029	2,695,000	3,019,614	1.04	Rivian Automotive Inc 4.625% 15/03/2029	4,780,000	4,148,831	1.43
Freshpet Inc 3% 01/04/2028	1,890,000	2,001,918	0.69	Rubrik Inc 0.01% 15/06/2030	1,600,000	1,429,117	0.49
Galaxy Digital Holdings Lp 2.5% 01/12/2029	1,000,000	1,047,837	0.36	Shift4 Payments Inc 0% 15/12/2025	930,000	1,004,196	0.35
Guidewire Software Inc 1.25% 01/11/2029	5,633,000	5,655,077	1.95	Snowflake Inc 0.01% 01/10/2027	1,800,000	2,326,929	0.80
Insulet Corp 0.375% 01/09/2026	1,410,000	1,691,477	0.58	Spotify USA Inc 0% 15/03/2026	3,100,000	3,996,212	1.38
Integer Holdings Corp 1.875% 15/03/2030	1,730,000	1,531,792	0.53	Stillwater Mining Company 4.25% 28/11/2028	1,200,000	1,557,849	0.54
Ionis Pharmaceuticals IN 1.75% 15/06/2028	1,235,000	1,108,034	0.38	Transmedics Group Inc 1.5% 01/06/2028	1,000,000	1,368,010	0.47
JPMorgan Chase Financial 0% 11/04/2028	1,000,000	844,376	0.29	UBER Technologies Inc 0% 15/05/2028	2,000,000	1,825,600	0.63
JPMorgan Chase Financial 0.1% 20/05/2030	1,000,000	972,900	0.34	UBER Technologies Inc 0.01% 15/12/2025	2,350,000	2,401,251	0.83
Lantheus Holdings Anleihe 2.625% 15/12/2027	4,150,000	4,493,181	1.55	UBER Technologies Inc 0.875% 01/12/2028	5,794,000	7,021,067	2.43
Liberty Media Corporation 2.25% 15/08/2027	2,950,000	3,368,533	1.16	Upstart Holdings Inc 1% 15/11/2030	1,150,000	1,000,501	0.34
Liberty Media Corporation 2.375% 30/09/2053	2,650,000	3,475,467	1.20	Vail Resorts Inc 0.01% 01/01/2026	6,200,000	5,153,790	1.77
Live Nation Entertainment 2.875% 15/01/2030	732,000	679,712	0.23	Ventas Realty LP 3.75% 01/06/2026	750,000	765,430	0.26
Mara Holdings Inc 0.01% 01/03/2030	1,300,000	998,382	0.34	Welltower Inc 2.75% 15/05/2028	3,890,000	5,380,818	1.85
Merit Medical Systems Inc 3% 01/02/2029	1,300,000	1,386,851	0.48	Workiva Inc 1.25% 15/08/2028	5,200,000	4,120,842	1.42
Microstrategy Inc 0% 01/12/2029	5,200,000	4,200,757	1.45			145,657,659	50.16
Microstrategy Inc 0.01% 01/03/2030	3,430,000	3,421,762	1.18	Vereinigtes Königreich			
MP Materials Corp 3% 01/03/2030	1,300,000	1,927,248	0.66	Barclays Bank Plc 1% 16/02/2029	5,580,000	5,146,380	1.77
Nextera Energy Capital Holdings 3% 01/03/2027	4,191,000	4,057,901	1.40			5,146,380	1.77
Nutanix Inc 0.5% 15/12/2029	5,810,000	5,592,273	1.93	ANLEIHEN INSGESAMT			
ON Semiconductor Corp 0.5% 01/03/2029	2,100,000	1,654,597	0.57			269,379,354	92.77
Parsons 2.625% 01/03/2029	2,145,000	1,953,644	0.67				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN			
Frankreich			
Safran SA	11,905	3,284,590	1.13
		3,284,590	1.13
Italien			
Prismian SpA	28,851	1,732,214	0.60
		1,732,214	0.60
Vereinigte Staaten			
Insmed Inc	32,752	2,807,993	0.97
Palo Alto Networks Inc	13,973	2,435,947	0.84
		5,243,940	1.81
AKTIEN INSGESAMT		10,260,744	3.54
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		279,640,098	96.31
Wertpapieranlagen insgesamt		279,640,098	96.31
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,676,282	1.61
Sonstige Nettovermögenswerte		6,048,772	2.08
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		290,365,152	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	2,002,091	EUR	1,725,030	16/07/2025	(21,027)
State Street	EUR	54,836	USD	63,642	16/07/2025	668
State Street	EUR	18,019	GBP	15,380	16/07/2025	79
State Street	EUR	109,659	CHF	103,063	16/07/2025	(733)
State Street	GBP	1,616,278	EUR	1,893,500	16/07/2025	(8,285)
State Street	CHF	10,540,018	EUR	11,213,149	16/07/2025	76,408
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
Goldman Sachs Bank	EUR	198,703,515	USD	233,000,000	31/07/2025	591,056
Europe SE						
HSBC	EUR	7,941,429	JPY	1,340,000,000	31/07/2025	27,960
State Street	USD	51	EUR	44	02/07/2025	-
State Street	EUR	460	USD	538	01/07/2025	1
The Royal Bank of Scotland NV	EUR	3,487,814	HKD	32,000,000	31/07/2025	11,313
						677,440

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	14.77
Finanzdienstleistungen	9.20
Kommunikation	7.66
Technologie	6.66
Elektrogeräte und -komponenten	6.11
Medien	5.81
Immobilien	5.25
Pharmazeutika und Biotechnologie	5.15
Industrie	4.11
Einzelhandel	3.07
Metalle und Bergbau	2.68
Unterhaltung	2.60
Banken	2.37
Versicherungen	2.24
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.10
Energie- und Wasserversorgung	1.94
Automobile	1.94
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.92
Gesundheitswesen	1.79
Nahrungsmittel und Getränke	1.71
Maschinen	1.47
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.16
Luftfahrt und Verteidigung	1.13
Halbleitergeräte und -produkte	0.93
Zyklische Konsumgüter	0.77
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.71
Bau- und Ingenieurwesen	0.70
Holdinggesellschaften	0.36
Gesamt	96.31

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				OFFENE INVESTMENTFONDS (FORTSETZUNG)			
OFFENE INVESTMENTFONDS				Luxemburg (Fortsetzung)			
Irland				AXA World Funds - US Responsible Growth I Capitalisation USD			
AXA IM MSCI USA Equity PAB UCITS ETF Capitalisation USD	60,385	814,606	7.20	1,190	662,962	5.86	
AXA IM Nasdaq 100 UCITS ETF A Capitalisation USD	75,622	1,483,099	13.10	BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll UCITS ETF EUR			
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	16,248	1,037,679	9.17	4,782	80,870	0.71	
		3,335,384	29.47		7,095,871	62.70	
Luxemburg				OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
AXA World Funds - Euro Credit Total Return I Capitalisation EUR				10,431,255			
	9,703	1,806,038	15.97	92.17			
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Capitalisation EUR Hedged				ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
	2,990	662,901	5.86	10,431,255			
AXA World Funds - Global Flexible Property M Capitalisation EUR Hedged				92.17			
	15	2,218	0.02	Wertpapieranlagen insgesamt			
AXA World Funds - Global Income Generating Assets M Capitalisation USD				10,431,255			
	3,249	328,376	2.90	92.17			
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged				Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente			
	4,063	538,989	4.76		912,277	8.06	
AXA World Funds - Inflation Plus I Capitalisation EUR				Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
	4,608	618,045	5.46		(26,107)	(0.23)	
AXA World Funds - Metaverse I Capitalisation USD				NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
	8,390	1,156,871	10.22	11,317,425			
AXA World Funds - Robotech I Capitalisation USD				100.00			
	545	147,308	1.30				
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds I Capitalisation USD							
	5,286	1,091,293	9.64				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	23	3,513,860	08/09/2025	(23,489)
NASDAQ 100 E-MINI SEP25	USD	4	1,831,460	19/09/2025	58,092
EURO STOXX BANK SEP25	EUR	76	898,817	19/09/2025	9,788
US 10YR NOTE (CBT)SEP25	USD	(9)	(1,009,125)	19/09/2025	(14,141)
XAF FINANCIAL SEP25	USD	3	488,520	19/09/2025	18,308
XAE ENERGY SEP25	USD	4	358,320	19/09/2025	(5,980)
HSTECH FUTURES JUL25	HKD	19	642,369	30/07/2025	(7,382)
EURO/JPY FUTURE SEP25	JPY	2	292,880	15/09/2025	6,837
EURO FX CURR FUT SEP25	USD	17	2,515,150	15/09/2025	49,725
			Gesamt		91,758

Optionen

	Währung		Prozent
USD/EUR PUT 1.07 29/07/2025	USD	(1,100,000)	(0.99)
Total		(112,562)	(0.99)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Offene Investmentfonds	92.17
Gesamt	92.17

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Indien			
Aserbaidtschan				HDFC Bank Ltd FRN 31/12/2099			
Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	1,500,000	1,577,250	0.45		673,000	651,451	0.18
Southern Gas Corridor 6.875% 24/03/2026	2,129,000	2,156,507	0.61	Network i2i Ltd FRN 31/12/2099	1,200,000	1,184,628	0.33
		3,733,757	1.06			1,836,079	0.51
Brasilien				Indonesien			
Nexa Resources SA 6.75% 09/04/2034	448,000	468,052	0.13	Pertamina Persero Pt 4.7% 30/07/2049	2,522,000	2,050,790	0.58
		468,052	0.13	Pertamina Persero Pt 5.15% 27/04/2028	1,974,000	1,989,437	0.56
Chile				Pertamina Persero Pt 5.625% 20/05/2043			
Antofagasta Plc 5.625% 13/05/2032	2,162,000	2,202,083	0.62	Pertamina Persero Pt 6.45% 30/05/2044	2,249,000	2,309,498	0.65
Banc Credito Inversiones FRN 31/12/2099	1,820,000	1,824,550	0.52	PT Hutama Karya Persero 3.75% 11/05/2030	1,500,000	1,431,960	0.40
Codelco Inc 4.25% 17/07/2042	3,585,000	2,831,576	0.80			10,294,520	2.90
Empresa Nacional del Petróleo 4.5% 14/09/2047	1,300,000	991,757	0.28	Irland			
		7,849,966	2.22	Avenir Issuer IV Ireland 6% 30/12/2027	800,000	752,320	0.21
China				Kaimaninseln			
Meituan 3.05% 28/10/2030	2,822,000	2,605,016	0.74	DP World Salaam FRN 31/12/2099	4,563,000	4,562,179	1.29
		2,605,016	0.74	Gaci First Investment Co 4.875% 14/02/2035	2,700,000	2,647,998	0.75
Costa Rica				Gaci First Investment Co 5.25% 29/01/2034			
Instituto Costarricense de Electricidad 6.75% 07/10/2031	2,372,000	2,441,547	0.69	Gaci First Investment Co 5.375% 29/01/2054	1,892,000	1,678,563	0.47
		2,441,547	0.69			13,263,293	3.75
Hongkong				Kasachstan			
Xiaomi Best Time International Ltd 2.875% 14/07/2031	2,822,000	2,570,221	0.73	Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	4,914,000	4,533,067	1.28
		2,570,221	0.73	Tengizchevroil Finance Co 2.625% 15/08/2025	306,000	304,663	0.09
				Tengizchevroil Finance Co 4% 15/08/2026			
					975,000	962,764	0.27
						5,800,494	1.64

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Katar				Peru			
Qatar Energy 3.125% 12/07/2041	1,328,000	981,193	0.28	Petroleos Del Peru SA 5.625% 19/06/2047	1,400,000	885,906	0.25
		981,193	0.28			885,906	0.25
Macau				Türkei			
Sands China Ltd 5.4% 08/08/2028	1,500,000	1,510,785	0.43	Akbank T.A.S. 7.498% 20/01/2030	1,300,000	1,324,947	0.37
		1,510,785	0.43	Arcelik AS 8.5% 25/09/2028	1,500,000	1,559,925	0.44
Mauritius				Türk Ekonomi Bankasi AS FRN 17/01/2034	1,300,000	1,353,768	0.38
Diamond II Ltd 7.95% 28/07/2026	2,174,000	2,191,827	0.62	Türk Telekomunikasyon AS 7.375% 20/05/2029	1,291,000	1,319,660	0.37
		2,191,827	0.62	Turkcell Iletisim Hizmet 7.65% 24/01/2032	1,197,000	1,221,335	0.35
Mexiko				Türkiye Garanti Bankasi FRN 03/01/2035	1,500,000	1,509,225	0.43
BBVA Banco Continental FRN 11/02/2035	1,300,000	1,336,517	0.38	Türkiye Garanti Bankasi FRN 28/02/2034	1,000,000	1,017,070	0.29
Comision Federal De Electricidad 3.348% 09/02/2031	2,200,000	1,941,390	0.55	Ziraat Katilim Bankasi 9.375% 12/11/2026	800,000	838,400	0.24
Comision Federal De Electricidad 5.75% 14/02/2042	720,000	636,718	0.18			10,144,330	2.87
Comision Federal De Electricidad 6.45% 24/01/2035	635,000	624,650	0.18	Ungarn			
Nemak SAB de CV 3.625% 28/06/2031	2,120,000	1,744,654	0.49	MVM Energetika Zrt 7.5% 09/06/2028	2,624,000	2,763,728	0.78
		6,283,929	1.78			2,763,728	0.78
Niederlande				Usbekistan			
Braskem Netherlands BV 8.5% 12/01/2031	1,778,000	1,549,331	0.44	Ipoteka Bank 5.5% 19/11/2025	2,252,000	2,242,902	0.63
Prosus NV 3.061% 13/07/2031	900,000	796,662	0.23	Navoi Mining Metallurgic 6.95% 17/10/2031	1,184,000	1,213,647	0.34
		2,345,993	0.67	Navoiyuran 6.7% 02/07/2030	2,500,000	2,499,850	0.71
Nigeria						5,956,399	1.68
Seplat Energy Plc 9.125% 21/03/2030	1,800,000	1,790,082	0.51	Vereinigte Arabische Emirate			
		1,790,082	0.51	DP World Ltd 6.85% 02/07/2037	1,800,000	1,968,858	0.56
				MDGH - GMTN BV 3.7% 07/11/2049	2,446,000	1,805,784	0.51
						3,774,642	1.07

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten				Argentinien (Fortsetzung)			
BBVA Banco Continental FRN 13/09/2034	1,600,000	1,567,584	0.44	Argentina (Republic of) FRN 15/12/2035	20,000,000	660,600	0.19
Kosmos Energy Ltd 8.75% 01/10/2031	1,892,000	1,437,352	0.41	Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) FRN 01/09/2037	3,152,015	2,267,749	0.64
		3,004,936	0.85			13,706,620	3.86
Vereinigtes Königreich				Armenien			
Azule Energy Finance Plc 8.125% 23/01/2030	2,000,000	1,980,320	0.56	Argentina (Republic of) 3.6% 02/02/2031	1,500,000	1,299,210	0.37
Sisecam UK PLC 8.25% 02/05/2029	1,839,000	1,862,079	0.53			1,299,210	0.37
		3,842,399	1.09	Bahamas			
ANLEIHEN INSGESAMT							
		97,091,414	27.46	Commonwealth of Bahamas 8.25% 24/06/2036	1,700,000	1,736,074	0.49
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN						1,736,074	0.49
Ägypten				Bahrain			
Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	4,100,000	4,453,460	1.26	Bahrain (Kingdom of) 5.625% 18/05/2034	2,912,000	2,657,404	0.75
Egypt (Republic of) 7.3% 30/09/2033	5,400,000	4,807,566	1.36			2,657,404	0.75
Egypt (Republic of) 7.625% 29/05/2032	1,700,000	1,576,954	0.45	Brasilien			
Egypt (Republic of) 7.903% 21/02/2048	4,544,000	3,503,515	0.99	Brazil (Federal Republic of) 6.625% 15/03/2035	5,550,000	5,608,941	1.58
		14,341,495	4.06			5,608,941	1.58
Angola				Chile			
Angola (Republic of) 9.5% 12/11/2025	600,000	604,632	0.17	Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	1,400,000	999,810	0.28
		604,632	0.17	Chile (Republic of) 3.75% 14/01/2032	900,000	1,076,928	0.30
Argentinien				Chile (Republic of) 4.34% 07/03/2042	3,078,000	2,668,934	0.75
Argentina - Buenos Aires (City of) FRN 22/02/2028	1,690,569,206	1,467,276	0.41			4,745,672	1.33
Argentina (Republic of) FRN 09/07/2030	6,028,000	4,791,416	1.35	Costa Rica			
Argentina (Republic of) FRN 09/07/2035	5,750,000	3,869,290	1.09	Costa Rica (Republic of) 5.625% 30/04/2043	600,000	538,578	0.15
Argentina (Republic of) FRN 15/12/2035	6,000,000	650,289	0.18			538,578	0.15

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Ecuador				Jordan			
Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2030	1,800,000	1,563,840	0.44	Jordan (Kingdom of) 4.95% 07/07/2025	1,000,000	999,630	0.28
Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2035	6,920,000	5,048,140	1.43			999,630	0.28
		6,611,980	1.87	Kasachstan			
Elfenbeinküste				Kazakhstan (Republic of) 4.714% 09/04/2035			
Ivory Coast (Republic of) 4.875% 30/01/2032	1,623,000	1,710,070	0.48		1,500,000	1,454,040	0.41
Ivory Coast (Republic of) 5.875% 17/10/2031	1,100,000	1,224,194	0.35			1,454,040	0.41
Ivory Coast (Republic of) 8.25% 30/01/2037	2,822,000	2,718,828	0.77	Katar			
		5,653,092	1.60	Qatar (State of) 4.4% 16/04/2050			
Ghana				Qatar (State of) 5.103% 23/04/2048			
Ghana (Republic of) 0% 03/01/2030	2,708,550	2,261,450	0.64		4,000,000	3,391,840	0.96
Ghana (Republic of) FRN 03/07/2029	1,800,000	1,683,810	0.48		3,650,000	3,445,892	0.97
Ghana (Republic of) FRN 03/07/2035	1,000,000	775,620	0.22			6,837,732	1.93
		4,720,880	1.34	Kolumbien			
Guatemala				Colombia (Republic of) 4.5% 15/03/2029			
Guatemala (Republic of) 3.7% 07/10/2033	3,002,000	2,544,585	0.72		2,000,000	1,899,660	0.54
Guatemala (Republic of) 6.55% 06/02/2037	1,000,000	1,009,530	0.29		1,415,000	950,555	0.27
		3,554,115	1.01		1,000,000	996,950	0.28
Honduras				Colombia (Republic of) 7.5% 02/02/2034			
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	1,600,000	1,598,400	0.45		969,000	976,190	0.28
		1,598,400	0.45		942,000	976,176	0.28
Indonesien				Colombia (Republic of) 8% 14/11/2035			
Indonesia (Republic of) 7.75% 17/01/2038	1,711,000	2,083,690	0.59			5,799,531	1.65
		2,083,690	0.59	Libanon			
				Liban (Republic of) 8.2% 17/05/2033			
				Liban (Republic of) 8.25% 12/04/2021			
					4,000,000	752,640	0.21
					10,000,000	1,886,500	0.53
						2,639,140	0.74
				Marokko			
				Morocco (Kingdom of) 4% 15/12/2050			
					2,000,000	1,363,060	0.39
				Morocco (Kingdom of) 4.75% 02/04/2035			
					2,400,000	2,824,028	0.80
						4,187,088	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 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Mexiko				Pakistan			
Mexico Bonos Desarrollo Fixed Rate 7.75% 23/11/2034	100,000,000	4,843,002	1.37	Pakistan (Islamic Republic of) 6% 08/04/2026	3,773,000	3,716,707	1.05
Mexico Bonos Desarrollo Fixed Rate 8.5% 28/02/2030	72,000,000	3,791,433	1.07	Pakistan (Islamic Republic of) 6.875% 05/12/2027	2,642,000	2,498,619	0.71
United Mexican States Government Bond 3.5% 12/02/2034	6,745,000	5,692,914	1.60			6,215,326	1.76
United Mexican States Government Bond 5.625% 19/03/2114	3,050,000	2,896,313	0.82	Panama			
United Mexican States Government Bond 6.35% 09/02/2035	1,500,000	1,535,820	0.43	Panama (Republic of) 4.3% 29/04/2053	4,100,000	2,656,472	0.75
		18,759,482	5.29	Panama (Republic of) 4.5% 16/04/2050	4,619,000	3,123,645	0.88
				Panama (Republic of) 6.4% 14/02/2035	4,058,000	3,953,060	1.12
						9,733,177	2.75
Mongolei				Paraguay			
Mongolia (Government of) 3.5% 07/07/2027	1,800,000	1,688,940	0.48	Paraguay (Republic of) 2.739% 29/01/2033	700,000	597,366	0.17
		1,688,940	0.48	Paraguay (Republic of) 6% 09/02/2036	1,200,000	1,222,764	0.35
Nigeria				Paraguay (Republic of) 6.1% 11/08/2044	2,912,000	2,797,296	0.79
Nigeria (Republic of) 10.375% 09/12/2034	1,000,000	1,053,460	0.30			4,617,426	1.31
Nigeria (Republic of) 7.143% 23/02/2030	2,552,000	2,429,989	0.69	Peru			
Nigeria (Republic of) 7.375% 28/09/2033	1,000,000	895,400	0.25	Peru (Republic of) 2.78% 01/12/2060	1,576,000	852,364	0.24
Nigeria (Republic of) 7.696% 23/02/2038	3,002,000	2,606,937	0.74	Peru (Republic of) 3.23% 31/12/2099	4,426,000	2,385,658	0.67
Nigeria (Republic of) 9.625% 09/06/2031	1,000,000	1,047,340	0.30	Peru (Republic of) 8.75% 21/11/2033	1,876,000	2,297,556	0.65
		8,033,126	2.28			5,535,578	1.56
Oman				Polen			
Oman (Sultanate of) 6.5% 08/03/2047	1,600,000	1,620,288	0.46	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/05/2033	2,822,000	2,843,334	0.80
Oman (Sultanate of) 6.75% 17/01/2048	2,000,000	2,068,380	0.58			2,843,334	0.80
		3,688,668	1.04				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Rumänien				Serbien			
Romania (Government of) 3% 14/02/2031	1,700,000	1,454,350	0.41	Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	5,063,000	5,488,129	1.54
Romania (Government of) 3.625% 27/03/2032	1,500,000	1,287,600	0.36	Serbia (Republic of) 6% 12/06/2034	1,173,000	1,185,762	0.34
Romania (Government of) 4% 14/02/2051	1,352,000	848,434	0.24	Serbia (Republic of) 6.5% 26/09/2033	2,000,000	2,107,980	0.60
Romania (Government of) 5.125% 15/06/2048	1,802,000	1,386,693	0.39			8,781,871	2.48
Romania (Government of) 5.125% 24/09/2031	2,000,000	2,318,893	0.66	Sri Lanka			
Romania (Government of) 6% 25/05/2034	1,802,000	1,728,929	0.49	Sri Lanka (Republic of) 4% 15/04/2028	511,000	479,476	0.14
		9,024,899	2.55	Sri Lanka (Republic of) FRN 15/02/2038	4,645,000	3,750,605	1.06
Salvador				Sri Lanka (Republic of) FRN 15/05/2036	4,600,000	3,717,950	1.05
El Salvador (Republic of) 7.625% 01/02/2041	1,000,000	921,230	0.26			7,948,031	2.25
El Salvador (Republic of) 7.65% 15/06/2035	750,000	727,365	0.21	Südafrika			
El Salvador (Republic of) 9.25% 17/04/2030	800,000	849,992	0.24	South Africa (Republic of) 5% 12/10/2046	3,543,000	2,484,210	0.70
El Salvador (Republic of) 9.5% 15/07/2052	500,000	513,795	0.15	South Africa (Republic of) 5.75% 30/09/2049	1,000,000	753,350	0.21
El Salvador (Republic of) 9.65% 21/11/2054	500,000	518,125	0.15	South Africa (Republic of) 7.3% 20/04/2052	4,914,000	4,441,028	1.26
		3,530,507	1.01	South Africa (Republic of) 8.25% 31/03/2032	110,000,000	5,910,675	1.66
Sambia				South Africa (Republic of) 9% 31/01/2040	64,300,000	3,129,022	0.88
Zambia (Republic of) 0.5% 31/12/2053	3,275,461	2,228,296	0.63			16,718,285	4.71
Zambia (Republic of) FRN 30/06/2033	728,813	668,802	0.19	Tunesien			
		2,897,098	0.82	Tunisia (Republic of) 6.375% 15/07/2026	1,400,000	1,626,084	0.46
Saudi Arabien						1,626,084	0.46
Saudi Arabia (Kingdom of) 3.25% 17/11/2051	6,756,000	4,333,704	1.23	Türkei			
		4,333,704	1.23	Turkey (Republic of) 4.875% 16/04/2043	6,768,000	4,786,465	1.35
				Turkey (Republic of) 7.25% 29/05/2032	2,000,000	2,009,420	0.57
				Türkiye Garanti Bankasi 12.6% 01/10/2025	130,000,000	3,054,519	0.86
						9,850,404	2.78

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Ukraine				Vereinigte Staaten			
Ukraine (Republic of) 17.8% 15/10/2025	100,140,000	2,430,821	0.69	United States Treasury Notes 3.875% 31/03/2027	415,500	416,214	0.12
Ukraine (Republic of) 9.79% 26/05/2027	22,000,000	414,149	0.12			416,214	0.12
Ukraine (Republic of) FRN 01/02/2029	1,175,000	726,350	0.21	STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT		242,256,429	68.47
Ukraine (Republic of) FRN 01/02/2034	1,560,000	608,041	0.17	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		339,347,843	95.93
Ukraine (Republic of) FRN 01/08/2041	1,802,000	1,283,709	0.36	Wertpapieranlagen insgesamt		339,347,843	95.93
		5,463,070	1.55	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		8,492,121	2.40
Ungarn				Sonstige Nettovermögenswerte		5,922,362	1.67
Hungary (Republic of) 1.625% 28/04/2032	1,830,000	1,869,788	0.53	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		353,762,326	100.00
Hungary (Republic of) 3% 21/08/2030	1,330,000,000	3,338,247	0.94				
Hungary (Republic of) 5% 22/02/2027	800,000	977,723	0.28				
Hungary (Republic of) 5.5% 26/03/2036	400,000	385,760	0.11				
Hungary (Republic of) 7% 24/10/2035	1,330,000,000	3,900,747	1.10				
		10,472,265	2.96				
Usbekistan							
Uzbekistan (Republic of) 3.9% 19/10/2031	1,800,000	1,586,772	0.45				
Uzbekneftegaz 4.75% 16/11/2028	967,000	888,480	0.25				
Uzbekneftegaz 8.75% 07/05/2030	594,000	612,776	0.17				
		3,088,028	0.87				
Vereinigte Arabische Emirate							
Abu Dhabi (Emirate of) 3.875% 16/04/2050	2,225,000	1,723,641	0.49				
United Arab Emirates (Federal Government of) 4.951% 07/07/2052	4,273,000	3,889,327	1.10				
		5,612,968	1.59				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Credit Default Swaps

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Goldman Sachs Bank Europe SE	24,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	CDX.EM.43	20/06/2030	600,136
BNP Paribas	8,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	Brazil, 3.75% 12/09/2031	20/06/2030	170,394
BofA Securities Europe SA	7,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	ITRAXX ASIA EX-JAPAN IG SERIES 43 VERSION 1	20/06/2030	(81,057)
						689,473

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	4,221,457	EUR	3,629,373	16/07/2025	(42,819)
State Street	EUR	267,879,957	USD	310,917,862	16/07/2025	3,823,302
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
BNP Paribas SA	USD	1,695,720	UAH	75,000,000	12/09/2025	(71,645)
BNP Paribas SA	USD	3,068,253	ZAR	55,500,000	12/09/2025	(38,481)
BNP Paribas SA	USD	4,749,358	RON	21,000,000	12/09/2025	(80,883)
BofA Securities	USD	3,122,582	MXN	60,000,000	12/09/2025	(29,474)
Europe SA						
BofA Securities	USD	1,502,012	ARS	1,900,000,000	12/09/2025	5,092
Europe SA						
BofA Securities	ZAR	62,400,000	USD	3,509,104	12/09/2025	(16,127)
Europe SA						
BofA Securities	ZAR	33,700,000	USD	1,896,298	03/07/2025	(128)
Europe SA						
BofA Securities	MXN	66,400,000	USD	3,461,682	12/09/2025	26,592
Europe SA						
Citigroup Global	USD	15,417,771	EUR	13,400,000	12/09/2025	(386,709)
Markets Europe AG						
Citigroup Global	USD	2,713,792	MXN	52,000,000	12/09/2025	(17,989)
Markets Europe AG						
HSBC	USD	1,862,149	ZAR	33,300,000	12/09/2025	(1,892)
HSBC	TRY	122,000,000	USD	2,872,708	12/09/2025	3,411
Morgan Stanley and Co. International	USD	3,495,761	EUR	3,000,000	12/09/2025	(42,556)
Morgan Stanley and Co. International	MXN	34,700,000	USD	1,839,717	02/07/2025	(2,960)
Société Générale	USD	2,901,409	GBP	2,148,000	12/09/2025	(43,427)
Société Générale	USD	2,843,259	TRY	122,000,000	12/09/2025	(32,860)
Société Générale	JPY	780,000,000	USD	5,431,473	12/09/2025	12,190
State Street	USD	3,803	EUR	3,248	01/07/2025	(10)
State Street	USD	65,559	EUR	55,947	02/07/2025	(115)
State Street	EUR	161,897	USD	189,552	01/07/2025	490
State Street	EUR	13,866	USD	16,249	02/07/2025	27
State Street	EUR	14,371	USD	16,870	08/07/2025	7
State Street	EUR	47,285	USD	55,522	03/07/2025	(16)
State Street	USD	16,870	EUR	14,371	08/07/2025	-
Luxembourg						
Deutsche Bank AG	USD	2,661,687	MXN	51,000,000	12/09/2025	(17,560)
Deutsche Bank AG	USD	2,269,480	ZAR	41,000,000	12/09/2025	(25,585)
						3,019,875

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	65.08
Banken	5.40
Erdöl und Erdgas	4.48
Finanzdienstleistungen	3.42
Elektrogeräte und -komponenten	2.63
Offene Investmentfonds	2.46
Energie- und Wasserversorgung	2.04
Technologie	1.91
Metalle und Bergbau	1.54
Industrie	1.44
Baustoffe und Baumaterialien	1.20
Kommunikation	1.05
Verschiedene Dienste	0.62
Verkehr und Transport	0.56
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.51
Automobile	0.44
Unterkunft	0.43
Mortgage und Asset Backed Securities	0.28
Internet, Software und IT-Dienste	0.23
Versicherungen	0.21
Gesamt	95.93

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Finnland			
Australien							
Scentre Group 3.625% 28/01/2026	200,000	198,841	0.18	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	300,000	321,574	0.29
		198,841	0.18	Kojamo OYJ 3.875% 12/03/2032	318,000	367,983	0.34
Belgien				SATO OYJ 2.45% 12/06/2030			
Aedifica SA 0.75% 09/09/2031	300,000	297,293	0.27		400,000	436,362	0.40
Cofinimmo SA 0.875% 02/12/2030	300,000	307,343	0.28			1,125,919	1.03
		604,636	0.55	Frankreich			
Dänemark				Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033			
TDC Net AS 5% 09/08/2032	296,000	355,666	0.33	Icade SA 4.375% 22/05/2035	100,000	117,829	0.11
TDC Net AS 5.186% 02/08/2029	332,000	408,070	0.37	Klepierre SA 3.875% 23/09/2033	100,000	120,571	0.11
		763,736	0.70	Nerval Sas 2.875% 14/04/2032	700,000	776,460	0.71
Deutschland				TDF Infrastructure SAS 4.125% 23/10/2031			
LEG Immobilien AG 0.4% 30/06/2028	300,000	323,567	0.30		200,000	237,676	0.22
LEG Immobilien AG 3.875% 20/01/2035	500,000	574,406	0.53	Unibail Rodamco Westfield SE 3.875% 11/09/2034	700,000	818,046	0.75
Sirius Real Estate Ltd 4% 22/01/2032	400,000	465,112	0.43			3,497,584	3.21
Tag Immobilien AG 0.625% 27/08/2026	800,000	914,551	0.84	Hongkong			
Tag Immobilien AG 4.25% 04/03/2030	400,000	482,161	0.44	Goodman HK Finance 3% 22/07/2030			
Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	100,000	120,942	0.11		200,000	183,110	0.17
Vonovia SE 5.5% 18/01/2036	700,000	935,273	0.86			183,110	0.17
		3,816,012	3.51	Luxemburg			
				Gelf Bond Issuer I SA 3.625% 27/11/2031			
				Logicor Financing Sarl 2.75% 15/01/2030			
				P3 Group Sarl 4% 19/04/2032			
				P3 Group Sarl 4.625% 13/02/2030			
				Selp Finance Sarl 3.75% 16/01/2032			
				Shurgard Luxembourg 3.625% 22/10/2034			
				Shurgard Luxembourg 4% 27/05/2035			
					400,000	468,690	0.43
						3,028,178	2.76

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Niederlande			
Amvest RCF Custodian B.V. 3.875% 25/03/2030	900,000	1,066,839	0.98
CTP NV 3.875% 21/11/2032	200,000	231,457	0.21
CTP NV 4.25% 10/03/2035	729,000	838,519	0.77
Digital Dutch Finco BV 3.875% 13/09/2033	243,000	285,439	0.26
Digital Dutch Finco BV 3.875% 15/03/2035	883,000	1,019,676	0.93
Digital Dutch Finco BV 3.875% 15/07/2034	429,000	497,040	0.45
		3,938,970	3.60
Schweden			
Sagax AB 4% 13/03/2032	450,000	533,298	0.49
Sagax AB 4.375% 29/05/2030	800,000	974,380	0.89
		1,507,678	1.38
Singapur			
Ascendas REIT 0.75% 23/06/2028	600,000	655,043	0.60
		655,043	0.60
Spanien			
Cellnex Telecom SA 0.5% 05/07/2028	100,000	124,589	0.11
Cellnex Telecom SA 0.75% 20/11/2031	200,000	209,565	0.19
		334,154	0.30
Vereinigte Staaten			
Alexandria Real Estate 4.75% 15/04/2035	246,000	235,482	0.22
Alexandria Real Estate 5.25% 15/05/2036	412,000	404,561	0.37
Alexandria Real Estate 5.5% 01/10/2035	500,000	505,903	0.46
American Homes 4 Rent 5.5% 01/02/2034	800,000	813,808	0.74
American Tower Corp 3.625% 30/05/2032	328,000	388,084	0.35
American Tower Corp 5.45% 15/02/2034	208,000	214,280	0.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Americold Realty Oper Pa 5.409% 12/09/2034	184,000	180,206	0.16
Boston Properties Lp 5.75% 15/01/2035	250,000	251,745	0.23
Boston Properties Ltd 2.75% 01/10/2026	200,000	195,640	0.18
Boston Properties Ltd 2.9% 15/03/2030	200,000	183,858	0.17
Boston Properties Ltd 3.65% 01/02/2026	300,000	298,101	0.27
Brixmor Operating Partnership 5.2% 01/04/2032	416,000	419,534	0.38
Crown Castle Inc 5.2% 01/09/2034	600,000	594,736	0.54
Equinix Europe 2 Financing Corporation LLC 3.625% 22/11/2034	100,000	114,363	0.10
Equinix Europe 2 Financing Corporation LLC 3.65% 03/09/2033	500,000	582,380	0.53
Equinix Europe 2 Financing Corporation LLC 4% 19/05/2034	411,000	484,267	0.44
Equinix Europe 2 Financing Corporation LLC 5.5% 15/06/2034	500,000	512,318	0.47
Essex Portfolio Ltd 5.375% 01/04/2035	210,000	213,238	0.20
Essex Portfolio Ltd 5.5% 01/04/2034	640,000	654,109	0.60
Extra Space Storage LP 5.35% 15/01/2035	504,000	507,648	0.46
Federal Realty Invs Trust 1.25% 15/02/2026	333,000	326,038	0.30
First Industrial LP 5.25% 15/01/2031	264,000	267,210	0.24
Goodman Us Fin Five Llc 4.625% 04/05/2032	683,000	670,565	0.61
Goodman Us Finance Six 5.125% 07/10/2034	300,000	299,247	0.27
Goodman Us Finance Six 5.125% 07/10/2034	440,000	438,896	0.40
Healthpeak Properties 5.375% 15/02/2035	622,000	628,076	0.57
Host Hotels & Resorts 5.5% 15/04/2035	800,000	792,288	0.72

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigtes Königreich			
Host Hotels & Resorts Inc 5.7% 01/07/2034	596,000	600,141	0.55	Grainger Plc 3.375% 24/04/2028	200,000	262,965	0.24
Host Hotels & Resorts Inc 5.7% 15/06/2032	200,000	202,940	0.19	Great Portland Estates 5.375% 25/09/2031	181,000	248,046	0.23
Kimco Realty Op Llc 4.85% 01/03/2035	438,000	429,031	0.39	Land Securities Capital Markets Plc 4.625% 23/09/2034	700,000	920,040	0.84
Omega Healthcare Investors 5.2% 01/07/2030	617,000	620,710	0.57	Segro Plc 3.5% 24/09/2032	220,000	256,183	0.23
Omega Healthcare Investors 5.25% 15/01/2026	100,000	100,056	0.09	The Unite Group Plc 5.625% 25/06/2032	588,000	819,649	0.75
Prologis Euro Finance 4% 05/05/2034	400,000	480,301	0.44	Unite Usaf II Plc 3.921% 30/06/2030	369,000	506,574	0.46
Prologis LP 5.25% 15/05/2035	199,000	201,817	0.18			3,013,457	2.75
Prologis Targeted US Logistics Fund 5.25% 15/01/2035	330,000	331,725	0.30	ANLEIHEN INSGESAMT		41,825,034	38.22
Prologis Targeted US Logistics Fund 5.5% 01/04/2034	487,000	497,695	0.46	SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN			
Public Storage Op Co FRN 16/04/2027	950,000	953,667	0.87	Vereinigte Staaten			
Public Storage Op Co FRN 25/07/2025	84,000	84,024	0.08	United States Treasury Bill 0% 16/09/2025	813,900	806,519	0.74
Realty Income Corp 3.875% 20/06/2035	404,000	470,078	0.43	United States Treasury Bill 0% 18/09/2025	1,041,500	1,031,871	0.94
Realty Income Corp 5.75% 05/12/2031	200,000	282,469	0.26	United States Treasury Bill 0% 28/08/2025	2,329,600	2,313,386	2.13
Regency Centers Lp 5.1% 15/01/2035	130,000	130,372	0.12	United States Treasury Bill 0.01% 04/09/2025	2,819,200	2,797,573	2.57
Regency Centers Ltd 3.9% 01/11/2025	300,000	298,977	0.27	United States Treasury Bill 0.01% 21/08/2025	100,400	99,787	0.09
Rexford Industrial Realty 4.375% 15/03/2027	175,000	173,688	0.16			7,049,136	6.47
UDR Inc 5.125% 01/09/2034	234,000	231,874	0.21	STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT		7,049,136	6.47
Ventas Realty Lp 5% 15/01/2035	600,000	590,098	0.54	AKTIEN			
Ventas Realty LP 5.625% 01/07/2034	200,000	206,701	0.19	Australien			
Welltower Inc 4.5% 01/12/2034	700,000	893,914	0.82	Arena REIT	312,341	759,410	0.69
Welltower Inc 5.125% 01/07/2035	200,000	200,857	0.18	Goodman Group	102,845	2,307,758	2.12
		19,157,716	17.48	Mirvac Group	173,888	250,707	0.23
				Vicinity Centres Ltd	432,753	700,504	0.64
						4,018,379	3.68

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Belgien			
Xior Student Housing NV	17,108	617,528	0.56
		617,528	0.56
Deutschland			
Deutsche Wohnen AG	14,138	399,961	0.37
LEG Immobilien AG	3,887	343,803	0.31
Tag Immobilien AG	30,945	548,141	0.50
		1,291,905	1.18
Frankreich			
Argan SA	7,872	605,256	0.55
Mercialys SA	27,499	343,456	0.31
Unibail Rodamco Westfield SE	11,865	1,130,096	1.03
		2,078,808	1.89
Hongkong			
Link Real Estate Investment Trust	310,160	1,655,504	1.51
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	138,000	390,268	0.36
		2,045,772	1.87
Japan			
Hulic Co Ltd	12,300	123,685	0.11
Mitsui Fudosan Co Ltd	225,800	2,180,699	2.00
Nippon Accommodations Fund	700	570,390	0.52
Nippon Prologis REIT	1,524	839,838	0.77
		3,714,612	3.40
Kanada			
Canadian Apartment Properties Real Estate Investment Trust	4,831	157,233	0.14
		157,233	0.14
Niederlande			
CTP NV	15,846	331,839	0.30
		331,839	0.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Schweden			
Catella AB	4,846	245,392	0.22
		245,392	0.22
Singapur			
Capitaland Investment Ltd	395,900	823,723	0.75
CapitaMall Trust	1,029,700	1,754,367	1.60
Mapletree Industrial Trust	353,070	565,511	0.52
		3,143,601	2.87
Spanien			
Merlin Properties Socimi SA REIT	60,025	784,223	0.72
		784,223	0.72
Vereinigte Staaten			
Agree Realty Corp	6,967	509,009	0.47
Alexandria Real Estate	9,979	724,775	0.66
American Homes 4 Rent	51,592	1,860,923	1.70
Avalonbay Communities Inc	7,619	1,550,466	1.42
Boston Properties Ltd	7,346	495,635	0.45
Brixmor Property Group Inc	12,231	318,495	0.29
Digital Realty Trust Inc	14,283	2,489,955	2.29
Douglas Emmett Inc	21,198	318,818	0.29
Empire State Realty Trust	44,071	356,534	0.33
Equinix Inc	3,690	2,935,284	2.69
Extra Space Storage Inc	18,692	2,755,948	2.53
Healthpeak Properties	38,008	665,520	0.61
Iron Mountain Inc	7,466	765,788	0.70
Kilroy Realty Corp	23,099	792,527	0.72
Kimco Realty Corp	45,151	949,074	0.87
Lineage Inc	5,751	250,284	0.23
Mack Cali Realty Corp	30,336	451,703	0.41
Omega Healthcare Investors	9,354	342,824	0.31
Prologis Trust Inc	32,580	3,424,810	3.14
Realty Income Corp	29,745	1,713,609	1.57
Regency Centers Corp	13,272	945,365	0.86
Rexford Industrial Realty	6,745	239,920	0.22
Simon Property Group Inc	12,324	1,981,206	1.81

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Smartstop Self Storage	15,306	554,536	0.51
STAG Industrial Inc	34,405	1,248,213	1.14
Sun Communities Inc	11,109	1,405,177	1.29
UDR Inc	24,063	982,492	0.90
Ventas Inc	23,083	1,457,691	1.33
Welltower Inc	25,268	3,884,450	3.56
WP Carey Inc	9,576	597,351	0.55
		36,968,382	33.85
Vereinigtes Königreich			
British Land Company Plc	175,885	907,214	0.83
Derwent Valley Holding Plc	12,230	347,254	0.32
Grainger Plc	111,901	337,356	0.31
Safestore Holdings Ltd	97,418	945,156	0.86
Segro Plc	37,248	346,887	0.32
		2,883,867	2.64
AKTIEN INSGESAMT		58,281,541	53.32
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		107,155,711	98.01
Wertpapieranlagen insgesamt		107,155,711	98.01
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,157,069	1.06
Sonstige Nettovermögenswerte		1,018,864	0.93
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		109,331,644	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	1,303,324	EUR	1,121,930	16/07/2025	(14,868)
State Street	EUR	89,141,181	USD	103,458,026	16/07/2025	1,276,945
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
BNP Paribas SA	USD	4,770,518	EUR	4,100,000	16/07/2025	(46,710)
BNP Paribas SA	USD	221,810	CAD	300,000	16/07/2025	1,794
BofA Securities	USD	3,136,091	SGD	4,000,000	16/07/2025	(7,733)
Europe SA						
BofA Securities	USD	2,860,557	GBP	2,100,000	16/07/2025	(17,355)
Europe SA						
Credit Agricole CIB	USD	2,753,119	JPY	394,500,000	16/07/2025	17,711
Credit Agricole CIB	USD	12,879,981	EUR	11,217,845	12/09/2025	(350,781)
Credit Agricole CIB	USD	5,541,973	GBP	4,102,119	03/09/2025	(81,535)
Credit Agricole CIB	EUR	300,000	USD	341,889	03/07/2025	10,289
State Street	EUR	129,249	USD	151,325	01/07/2025	394
State Street	EUR	51,347	USD	60,168	02/07/2025	106
State Street	EUR	10,602	USD	12,445	08/07/2025	5
State Street	USD	12,445	EUR	10,602	08/07/2025	-
Luxembourg						
UBS Europe SE	USD	2,044,452	HKD	16,000,000	16/07/2025	3,306
UBS Europe SE	USD	4,128,820	AUD	6,300,000	16/07/2025	(827)
UBS Europe SE	USD	9,326,136	EUR	8,174,328	03/07/2025	(269,926)
UBS Europe SE	EUR	450,000	USD	510,642	03/07/2025	17,625
Deutsche Bank AG	EUR	1,000,000	USD	1,145,730	03/07/2025	28,197
						566,637

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	(3)	(458,330)	08/09/2025	3,428
US 10YR ULTRA FUT SEP25	USD	(1)	(114,266)	19/09/2025	(484)
				Gesamt	2,943

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	54.82
Finanzdienstleistungen	25.21
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	6.47
Industrie	2.91
Bau- und Ingenieurwesen	1.68
Verkehr und Transport	1.37
Gesundheitswesen	1.33
Kommunikation	1.22
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.95
Lagerung	0.86
Technologie	0.75
Internet, Software und IT-Dienste	0.44
Gesamt	98.01

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens			
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)						
ANLEIHEN				Finnland						
Australien										
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	4,094,000	3,780,838	0.32	Mehilainen Yhtiöt OY 5.125% 30/06/2032	524,000	618,191	0.05			
		3,780,838	0.32			618,191	0.05			
Belgien				Frankreich						
Sarens Finance Corp NV 5.75% 21/02/2027	546,735	640,321	0.05	Afflelou SAS 6% 25/07/2029	1,440,000	1,762,179	0.15			
		640,321	0.05	Air France KLM FRN 31/12/2099	2,700,000	3,152,101	0.27			
Deutschland				CMA CGM SA 5% 15/01/2031				2,213,000	2,599,573	0.22
ASK Chemicals Deutschland Holding 10% 15/11/2029	1,404,000	1,646,898	0.14	Constellium SE 5.375% 15/08/2032	1,800,000	2,144,623	0.18			
Ceconomy AG 6.25% 15/07/2029	2,187,000	2,686,910	0.23	Electricité de France SA FRN 31/12/2099	3,600,000	4,343,390	0.37			
Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/01/2028	2,750,000	2,660,105	0.23	Emeria SASU 7.75% 31/03/2028	2,421,000	2,660,549	0.23			
Cheplapharm Arzneimittel 7.125% 15/06/2031	3,600,000	4,257,214	0.36	Fnac Darty SA 4.75% 01/04/2032	1,932,000	2,340,635	0.20			
Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	3,800,000	4,607,204	0.39	Forvia SE 5.625% 15/06/2030	2,635,000	3,101,322	0.27			
Gruenthal GmbH 4.625% 15/11/2031	2,724,000	3,229,350	0.28	Forvia SE 8% 15/06/2030	3,106,000	3,186,247	0.27			
IHO Verwaltungs GmbH 6.75% 15/11/2029	3,800,000	4,662,382	0.40	Getlink SE 4.125% 15/04/2030	3,516,000	4,210,997	0.36			
Nidda Healthcare Holding 5.375% 23/10/2030	986,000	1,176,443	0.10	Goldstory SASU 6.75% 01/02/2030	1,067,000	1,305,310	0.11			
Nidda Healthcare Holding 7% 21/02/2030	2,150,000	2,644,312	0.23	Iliad Holding SAS 5.375% 15/04/2030	2,425,000	2,928,937	0.25			
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15/04/2029	1,681,000	1,919,511	0.16	Iliad Holding SAS 6.875% 15/04/2031	2,387,000	2,994,688	0.26			
Progroup AG 5.125% 15/04/2029	1,054,000	1,253,928	0.11	Laboratoire Eimer SELAS 5% 01/02/2029	2,100,000	2,273,547	0.19			
Schaeffler AG 4.75% 14/08/2029	3,900,000	4,645,951	0.40	Opal Bidco Sas 5.5% 31/03/2032	4,013,000	4,817,166	0.41			
Techem Verwaltungsgesell 5.375% 15/07/2029	1,189,000	1,439,281	0.12	Paprec Holding SA 7.25% 17/11/2029	1,100,000	1,354,949	0.12			
		36,829,489	3.15	RCI Banque SA FRN 09/10/2034	4,100,000	5,068,053	0.43			
				TotalEnergies SE FRN 31/12/2099	3,234,000	3,837,228	0.33			
				Unibail Rodamco Westfield SE FRN 31/12/2099	4,000,000	4,716,668	0.40			
						58,798,162	5.02			

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Gibraltar			
888 Acquisitions Ltd 10.75% 15/05/2030	1,868,000	2,592,834	0.22
888 Acquisitions Ltd 7.558% 15/07/2027	700,000	829,180	0.07
		3,422,014	0.29
Irland			
AIB Group Plc FRN 31/12/2099	3,617,000	4,226,888	0.36
Energia Group ROI 6.875% 31/07/2028	2,438,000	2,971,311	0.25
Flutter Treasury DAC 6.125% 04/06/2031	3,450,000	4,765,952	0.41
Flutter Treasury DAC 6.375% 29/04/2029	1,699,000	1,751,113	0.15
GGAM Finance Ltd 8% 15/02/2027	1,590,000	1,640,476	0.14
GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	2,654,000	2,809,230	0.24
Virgin Media Vendor Fin 4.875% 15/07/2028	3,990,000	5,221,647	0.45
		23,386,617	2.00
Italien			
A2A SpA FRN 31/12/2099	2,794,000	3,400,200	0.29
Castello BC Bidco SpA FRN 14/11/2031	1,300,000	1,537,819	0.13
Engineering SpA 11.125% 15/05/2028	1,312,000	1,631,649	0.14
Engineering SpA 8.625% 15/02/2030	715,000	901,570	0.08
Fabbrica Ita Sintetici 5.625% 01/08/2027	2,040,000	2,423,230	0.21
Fiber Bidco SpA 10.75% 15/06/2029	1,123,000	1,202,545	0.10
Libra Groupco Spa 5% 15/05/2027	1,195,000	1,404,799	0.12
Lottomatica SpA 4.875% 31/01/2031	3,168,000	3,817,633	0.33
Pachelbel Bidco 7.125% 17/05/2031	2,014,000	2,553,931	0.22
Rekeep SpA 9% 15/09/2029	1,783,000	2,086,460	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Italien (Fortsetzung)			
Snam SpA FRN 31/12/2099	3,900,000	4,670,214	0.40
Teamsystem SpA 5% 01/07/2031	2,750,000	3,229,474	0.28
		28,859,524	2.48
Jersey			
Toucan Finco US 8.25% 15/05/2030	2,325,000	2,730,735	0.23
Waga Bondco Ltd 8.5% 15/06/2030	1,550,000	2,087,534	0.18
		4,818,269	0.41
Kanada			
1011778 B.C. Unlimited Liability/New Red Finance 5.625% 15/09/2029	3,341,000	3,392,361	0.29
1261229 B.C Ltd 10% 15/04/2032	2,085,000	2,104,787	0.18
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	4,904,000	4,692,868	0.40
Garda World Security 6% 01/06/2029	4,744,000	4,634,552	0.40
Garda World Security 8.25% 01/08/2032	2,152,000	2,210,240	0.19
Garda World Security 8.375% 15/11/2032	4,140,000	4,256,226	0.36
Great Canadian Gaming Co 8.75% 15/11/2029	3,890,000	3,810,350	0.33
Husky Injection 9% 15/02/2029	4,420,000	4,626,847	0.40
Nova Chemicals Corp 9% 15/02/2030	2,200,000	2,378,656	0.20
Ontario Gaming GTA LP 8% 01/08/2030	3,523,000	3,537,155	0.30
Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	3,140,000	3,253,423	0.28
		38,897,465	3.33
Luxemburg			
Aramark International Finance 4.375% 15/04/2033	2,195,000	2,548,257	0.22
Atlas LuxCo 3.625% 01/06/2028	1,250,000	1,436,546	0.12
Camelot Finance SA 4.5% 01/11/2026	700,000	689,695	0.06

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Luxemburg (Fortsetzung)				Niederlande (Fortsetzung)			
Contourglobal Power Holding 5% 28/02/2030	3,977,000	4,714,150	0.40	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15/07/2030	2,024,000	2,460,316	0.21
Cullinan Holdco SCSp 4.625% 15/10/2026	2,522,000	2,563,497	0.22	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15/07/2030	1,263,000	1,336,572	0.11
Currenta Group Holdings 5.5% 15/05/2030	2,684,000	3,223,853	0.28	United Group BV 4.625% 15/08/2028	2,130,000	2,487,330	0.21
Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	5,966,000	5,762,013	0.49	VZ Secured Financing BV 5% 15/01/2032	5,731,000	5,103,160	0.44
Luna 2.5 SARL 5.5% 01/07/2032	2,775,000	3,326,262	0.28	ZF Europe Finance BV 3% 23/10/2029	2,200,000	2,239,445	0.19
Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	1,940,000	940,426	0.08	Ziggo Bond Company BV 6.125% 15/11/2032	3,050,000	3,373,267	0.29
Maxam Prill Sarl 6% 15/07/2030	3,569,000	4,170,784	0.36			38,174,706	3.27
Motion Finco Sarl 7.375% 15/06/2030	1,760,000	1,943,380	0.17	Österreich			
PLT VII Finance Sarl 6% 15/06/2031	2,902,000	3,468,918	0.30	Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	2,800,000	3,090,952	0.26
Rossini Sarl 6.75% 31/12/2029	3,144,000	3,904,267	0.33			3,090,952	0.26
Summer BC Holdco B Sarl 5.875% 15/02/2030	1,394,000	1,628,573	0.14	Portugal			
Vivion Investments 6.5% 31/08/2028	3,157,188	3,652,511	0.31	Tap SA 5.125% 15/11/2029	4,000,000	4,724,183	0.40
		43,973,132	3.76			4,724,183	0.40
Niederlande				Schweden			
ASR Nederland NV FRN 31/12/2099	4,560,000	5,364,797	0.46	Volvo Car AB 4.2% 10/06/2029	2,719,000	3,202,548	0.27
Dufry One BV 4.75% 18/04/2031	1,128,000	1,363,451	0.12			3,202,548	0.27
IPD 3 BV 5.5% 15/06/2031	1,045,000	1,245,723	0.11	Spanien			
Q Park Holding BV 4.25% 01/09/2030	1,493,000	1,761,618	0.15	eDreams ODIGEO SA 4.875% 30/12/2030	675,000	792,451	0.07
Q Park Holding BV 5.125% 15/02/2030	1,263,000	1,533,202	0.13	Grifols SA 3.875% 15/10/2028	4,613,000	5,179,850	0.44
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	814,000	814,725	0.07	Grifols SA 7.125% 01/05/2030	1,100,000	1,343,954	0.11
Summer Bidco BV 10% 15/02/2029	2,178,195	2,585,827	0.22			7,316,255	0.62
Teva Pharm Fnc NI li 4.125% 01/06/2031	3,586,000	4,224,704	0.36	Vereinigte Staaten			
Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15/01/2031	2,126,000	2,280,569	0.20	Acco Brands Corp 4.25% 15/03/2029	1,702,000	1,507,154	0.13
				Acrisure LLC 8.25% 01/02/2029	4,677,000	4,843,489	0.41
				Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	4,853,000	4,615,648	0.39

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
ADT Corp 4.875% 15/07/2032	3,116,000	2,993,286	0.26
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	4,507,000	4,523,829	0.39
Allied Universal 6% 01/06/2029	1,662,000	1,617,925	0.14
Allied Universal 6.875% 15/06/2030	1,951,000	1,979,297	0.17
Allied Universal Holdco 7.875% 15/02/2031	2,600,000	2,718,513	0.23
AmeriTex HoldCo Intermediate 10.25% 15/10/2028	5,111,000	5,428,098	0.46
Aramark Services Inc 5% 01/02/2028	2,982,000	2,972,863	0.25
Ardagh Metal Packaging 3% 01/09/2029	5,393,000	5,691,681	0.49
Aretec Escrow Issuer II Inc 10% 15/08/2030	2,034,000	2,237,744	0.19
Aris Water Holdings Llc 7.25% 01/04/2030	4,855,000	5,013,069	0.43
Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	5,036,000	4,831,053	0.41
Ascent Resources/Aru Fin 6.625% 15/10/2032	3,010,000	3,065,468	0.26
Avantor Funding Inc 3.875% 15/07/2028	2,362,000	2,769,340	0.24
Avient Corp 7.125% 01/08/2030	3,400,000	3,509,323	0.30
Axalta Coating Systems Ltd 4.75% 15/06/2027	4,229,000	4,205,959	0.36
BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	3,470,000	3,013,192	0.26
Beacon Mobility Corp 7.25% 01/08/2030	939,000	959,491	0.08
Belden Inc 3.375% 15/07/2031	1,747,000	1,968,994	0.17
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	3,137,000	3,142,885	0.27
Blue Racer 7.25% 15/07/2032	2,539,000	2,692,081	0.23
Brand Industrial Services 10.375% 01/08/2030	3,322,000	3,069,150	0.26
Bread Financial Holdings Inc 9.75% 15/03/2029	665,000	716,589	0.06
Caci International Inc 6.375% 15/06/2033	2,665,000	2,753,473	0.24

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	8,686,000	9,000,493	0.76
Camelot Return Intermediate Holdings 8.75% 01/08/2028	2,858,000	2,637,877	0.23
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	1,968,000	2,049,700	0.18
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	2,172,000	2,267,965	0.19
Carnival Corp 6.125% 15/02/2033	3,330,000	3,409,177	0.29
Carnival Corp 7% 15/08/2029	3,388,000	3,571,226	0.31
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	2,984,000	2,780,694	0.24
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	5,349,000	4,892,491	0.42
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	3,689,000	3,501,421	0.30
CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	1,464,000	1,460,293	0.12
CCO Holdings Capital Corp 6.375% 01/09/2029	3,190,000	3,256,212	0.28
CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030	3,177,000	3,189,419	0.27
Celanese Us Holdings Llc 5% 15/04/2031	6,718,000	7,871,142	0.67
Celanese Us Holdings Llc 6.75% 15/04/2033	3,932,000	3,976,023	0.34
Celanese Us Holdings Llc 7.2% 15/11/2033	874,000	928,350	0.08
Central Parent LLC-CDK Global 7.25% 15/06/2029	2,315,000	1,889,990	0.16
Champ Acquisition Corp 8.375% 01/12/2031	2,769,000	2,949,337	0.25
Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	4,607,000	4,828,947	0.41
Chart Industries Inc 9.5% 01/01/2031	2,200,000	2,350,084	0.20
Chord Energy Corp 6.75% 15/03/2033	2,309,000	2,360,370	0.20
Clarios Global LP/Clarios US Finance 4.75% 15/06/2031	5,022,000	5,928,497	0.51
Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	4,143,000	3,905,138	0.33

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	7,428,000	7,706,219	0.66	Freedom Mortgage Holdings LLC 9.25% 01/02/2029	2,435,000	2,531,000	0.22
Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	2,106,000	2,126,972	0.18	Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	3,780,000	3,912,988	0.33
Clydesdale Acquisition 6.75% 15/04/2032	1,836,000	1,885,377	0.16	Gen Digital Inc 6.25% 01/04/2033	2,675,000	2,753,490	0.24
Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	6,978,000	7,142,081	0.61	Gen Digital Inc 7.125% 30/09/2030	2,494,000	2,590,565	0.22
Colgate Energy 5.875% 01/07/2029	1,932,000	1,940,771	0.17	Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15/04/2032	1,914,000	1,955,386	0.17
Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	2,478,000	2,422,327	0.21	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	3,967,000	4,028,384	0.34
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	2,236,000	2,229,105	0.19	Genesis Energy LP 8% 15/05/2033	3,098,000	3,241,629	0.28
Crescent Energy Finance LLC 7.625% 01/04/2032	4,838,000	4,727,888	0.40	Genesis Energy LP 8.25% 15/01/2029	2,000,000	2,092,630	0.18
CSC Holdings LLC 11.75% 31/01/2029	4,179,000	3,977,492	0.34	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	6,462,000	6,337,992	0.54
Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	2,335,000	2,356,403	0.20	Goat Holdco Llc 6.75% 01/02/2032	2,748,000	2,796,021	0.24
Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	5,023,000	5,093,669	0.44	Gray Television Inc 10.5% 15/07/2029	1,519,000	1,633,039	0.14
Delek Logistics Partners 7.375% 30/06/2033	2,411,000	2,401,851	0.21	Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	4,525,000	3,427,688	0.29
Delek Logistics Partners 8.625% 15/03/2029	3,969,000	4,121,953	0.35	Gray Television Inc 5.375% 15/11/2031	2,100,000	1,576,462	0.13
Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	3,325,000	3,238,792	0.28	Greystar Real Estate 7.75% 01/09/2030	2,208,000	2,345,391	0.20
Emerald Debt Merger 6.375% 15/12/2030	4,403,000	5,442,837	0.47	H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	3,126,000	3,030,314	0.26
Emerald Debt Merger 6.625% 15/12/2030	2,250,000	2,302,700	0.20	Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	3,949,000	4,184,854	0.36
Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	3,069,000	2,991,125	0.26	Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	4,043,000	3,935,993	0.34
Enersys 6.625% 15/01/2032	1,899,000	1,944,151	0.17	Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	4,746,000	5,017,191	0.43
Enova International Inc 9.125% 01/08/2029	3,875,000	4,082,280	0.35	Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	3,882,000	3,675,913	0.31
Enpro Inc 6.125% 01/06/2033	2,696,000	2,762,919	0.24	Helios Soft Corp 7.875% 01/05/2029	2,954,000	3,598,191	0.31
Fiesta Purchaser Inc 9.625% 15/09/2032	3,343,000	3,535,784	0.30	Helios Soft Corp 8.75% 01/05/2029	1,450,000	1,492,797	0.13
Freedom Mortgage Corp 12% 01/10/2028	2,330,000	2,507,216	0.21	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	2,750,000	2,464,936	0.21
Freedom Mortgage Holdings LLC 8.375% 01/04/2032	1,795,000	1,815,772	0.16				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	1,474,000	1,503,944	0.13
Hilton Domestic Operatin 5.875% 15/03/2033	2,062,000	2,102,267	0.18
Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	3,918,000	3,551,599	0.30
Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	1,302,000	1,305,754	0.11
Hub International Ltd 7.25% 15/06/2030	3,216,000	3,363,196	0.29
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	6,770,000	6,807,810	0.58
Iqvia Inc 2.25% 15/01/2028	3,660,000	4,189,811	0.36
Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	4,386,000	4,500,321	0.38
Iqvia Inc 6.25% 01/06/2032	4,080,000	4,192,070	0.36
Kaiser Aluminum Corp 4.5% 01/06/2031	3,397,000	3,180,375	0.27
Kinetik Holdings Lp 5.875% 15/06/2030	5,341,000	5,389,657	0.46
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	1,567,000	1,500,593	0.13
Labl Inc 5.875% 01/11/2028	3,478,000	3,047,896	0.26
Labl Inc 8.625% 01/10/2031	2,912,000	2,492,973	0.21
LCM Investments Holdings 4.875% 01/05/2029	2,657,000	2,585,994	0.22
Level 3 Financing Inc 4.5% 01/04/2030	3,962,000	3,605,420	0.31
Level 3 Financing Inc 6.875% 30/06/2033	2,179,500	2,219,261	0.19
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	2,148,000	2,181,195	0.19
Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	2,600,000	2,559,438	0.22
Magnera Corp 7.25% 15/11/2031	5,249,000	4,953,875	0.42
Matthews International C 8.625% 01/10/2027	2,748,000	2,861,001	0.24
Mauser Packaging Solut 7.875% 15/04/2027	4,006,000	4,076,674	0.35
Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	8,023,000	7,972,643	0.68
MCAfee Co 7.375% 15/02/2030	6,258,000	5,916,086	0.51

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	5,164,000	5,261,455	0.45
Midas Opco Holdings LLC 5.625% 15/08/2029	4,071,000	3,898,246	0.33
Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	5,302,000	5,218,785	0.45
Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	5,462,000	5,381,247	0.46
Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	3,223,000	3,200,229	0.27
MSCI Inc 3.25% 15/08/2033	4,778,000	4,190,372	0.36
NCL Corporation Ltd 6.75% 01/02/2032	3,589,000	3,668,868	0.31
NCR Corp 5% 01/10/2028	3,413,000	3,381,201	0.29
NCR Corp 5.125% 15/04/2029	1,277,000	1,258,863	0.11
Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	6,354,000	6,191,973	0.53
Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	4,016,000	3,915,278	0.33
New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/07/2028	2,853,000	2,862,403	0.24
Newell Brands Inc 6.625% 15/05/2032	4,100,000	3,921,477	0.34
Newell Brands Inc 8.5% 01/06/2028	2,544,000	2,678,097	0.23
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	3,284,000	3,278,436	0.28
NGL Energy Op 8.375% 15/02/2032	6,479,000	6,503,769	0.56
Novelis Corp 6.875% 30/01/2030	2,051,000	2,121,874	0.18
Olympus Water US Holding Corporation 4.25% 01/10/2028	2,076,000	1,975,558	0.17
Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	3,108,000	2,968,444	0.25
Olympus Water US Holding Corporation 9.625% 15/11/2028	2,300,000	2,842,018	0.24
Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	4,590,000	4,230,196	0.36
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	3,126,000	3,112,335	0.27

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	3,126,000	3,129,820	0.27	Sabre Gbl Inc 11.125% 15/07/2030	2,112,000	2,211,792	0.19
Owens Brockway 7.25% 15/05/2031	3,270,000	3,355,223	0.29	Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	3,114,000	3,003,386	0.26
Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	2,540,000	2,555,888	0.22	Shift4 Payments LLC 5.5% 15/05/2033	5,702,000	6,940,640	0.59
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	3,192,000	3,189,941	0.27	Shift4 Payments LLC 6.75% 15/08/2032	2,531,000	2,630,200	0.22
Pebblebrook Hotel/Financ 6.375% 15/10/2029	1,642,000	1,651,947	0.14	Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	2,464,000	1,998,920	0.17
Permian Resourc Optg Llc 6.25% 01/02/2033	2,485,000	2,509,664	0.21	Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	1,504,000	1,476,770	0.13
Pike Corp 8.625% 31/01/2031	2,032,000	2,212,501	0.19	Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	5,779,000	5,140,651	0.44
Post Holdings Inc 6.25% 15/02/2032	1,392,000	1,432,276	0.12	Six Flags Entertainment Corp 6.625% 01/05/2032	2,572,000	2,654,457	0.23
Post Holdings Inc 6.25% 15/10/2034	2,524,000	2,544,644	0.22	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	2,986,000	2,990,694	0.26
Prestige Brands Inc 3.75% 01/04/2031	3,533,000	3,258,012	0.28	SS&C Technologies Inc 6.5% 01/06/2032	3,187,000	3,311,376	0.28
Primo / Triton Water Hld 3.875% 31/10/2028	3,745,000	4,391,826	0.38	Standard Industries Inc 4.375% 15/07/2030	3,694,000	3,499,941	0.30
Primo / Triton Water Hld 4.375% 30/04/2029	3,025,000	2,935,808	0.25	Star Leasing Co Llc 7.625% 15/02/2030	2,260,000	2,242,988	0.19
Qxo Building Products 6.75% 30/04/2032	2,227,000	2,299,827	0.20	Star Parent Inc 9% 01/10/2030	2,857,000	3,008,618	0.26
Raven Acquisition Holdin 6.875% 15/11/2031	4,270,000	4,280,855	0.37	Summit Midstream Holding 8.625% 31/10/2029	7,951,000	8,140,599	0.70
Resideo Funding Inc 6.5% 15/07/2032	1,864,000	1,911,983	0.16	Sunoco LP 6.25% 01/07/2033	2,521,000	2,564,673	0.22
Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	4,502,000	4,623,644	0.40	Sunoco LP 7.25% 01/05/2032	2,168,000	2,277,866	0.19
Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15/03/2031	3,260,000	3,431,181	0.29	Surgery Center Holdings 7.25% 15/04/2032	3,881,000	3,959,637	0.34
Rocket Cos Inc 6.375% 01/08/2033	2,579,000	2,642,058	0.23	Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	2,123,000	2,121,154	0.18
Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	2,310,000	2,243,637	0.19	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	2,468,000	2,469,447	0.21
Rocket Software Inc 9% 28/11/2028	2,222,000	2,292,415	0.20	Terex Corp 6.25% 15/10/2032	3,308,000	3,316,918	0.28
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	3,790,000	3,839,528	0.33	Transocean 8.5% 15/05/2031	2,356,000	2,105,011	0.18
Royal Caribbean Cruises Ltd 6% 01/02/2033	6,946,000	7,084,239	0.61	Transocean 8.75% 15/02/2030	1,809,600	1,862,366	0.16
S&S Holdings 8.375% 01/10/2031	4,812,000	4,706,679	0.40	Unisys Corp 10.625% 15/01/2031	3,408,000	3,513,348	0.30

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	1,897,000	1,874,164	0.16
United Rentals North America 6% 15/12/2029	2,822,000	2,892,367	0.25
United Rentals North America 6.125% 15/03/2034	3,432,000	3,539,329	0.30
Univision Communications 8.5% 31/07/2031	6,124,000	6,136,326	0.52
Us Acute Care Solutions 9.75% 15/05/2029	6,221,000	6,424,352	0.55
US Foods Inc 7.25% 15/01/2032	2,783,000	2,934,100	0.25
Velocity Vehicle Group LLC 8% 01/06/2029	3,300,000	3,300,024	0.28
Verde Purchaser LLC 10.5% 30/11/2030	6,096,000	6,606,510	0.56
Vici Properties Inc 4.25% 01/12/2026	2,186,000	2,173,435	0.19
Viking Baked Goods Acqui 8.625% 01/11/2031	6,440,000	6,325,810	0.54
Voyager Parent LLC 9.25% 01/07/2032	2,604,000	2,710,899	0.23
VT Topco Inc 8.5% 15/08/2030	3,516,000	3,709,753	0.32
Watco Cos Llc/Finance Co 7.125% 01/08/2032	3,641,000	3,808,690	0.33
Wesco Distribution Inc 6.375% 15/03/2033	1,820,000	1,882,411	0.16
Wesco Distribution Inc 6.625% 15/03/2032	2,042,000	2,124,538	0.18
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	3,138,000	3,179,111	0.27
Whirlpool Corp 6.5% 15/06/2033	2,074,000	2,082,591	0.18
White Cap Buyer LLC 6.875% 15/10/2028	2,979,000	2,976,745	0.25
Williams Scotsman Inc 7.375% 01/10/2031	4,306,000	4,535,183	0.39
Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	4,138,000	4,439,567	0.38
Windstream Services 8.25% 01/10/2031	2,327,000	2,439,024	0.21
WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	7,591,000	6,878,403	0.59
Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	2,928,000	2,866,188	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
XPO Escrow Sub Llc 7.5% 15/11/2027	2,871,000	2,941,133	0.25
XPO Logistics Inc 7.125% 01/06/2031	3,550,000	3,725,029	0.32
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	4,840,000	4,543,388	0.39
Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	2,309,000	1,994,708	0.17
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	8,508,000	8,005,271	0.68
		730,358,052	62.46
Vereinigtes Königreich			
Allwyn Entertainment Financing 7.25% 30/04/2030	2,778,000	3,472,133	0.30
Ardonagh Finco Ltd 6.875% 15/02/2031	3,000,000	3,627,349	0.31
Arqiva Broadc Finance Pl 8.625% 01/07/2030	714,000	991,716	0.08
Bellis Acquisition Co 8% 01/07/2031	1,271,000	1,496,886	0.13
Bellis Acquisition Co 8.125% 14/05/2030	2,032,000	2,629,659	0.22
Bellis Finco Plc 4% 16/02/2027	800,000	1,098,691	0.09
Belron UK Finance Plc 5.75% 15/10/2029	2,231,000	2,251,231	0.19
Bracken Midco1 Plc FRN 01/11/2027	3,353,000	4,561,515	0.39
EG Global Finance Plc 12% 30/11/2028	4,324,000	4,777,929	0.41
Galaxy Bidco Ltd 8.125% 19/12/2029	2,400,000	3,358,833	0.29
GLOBAL Auto Holdings PLC 8.375% 15/01/2029	2,724,000	2,520,198	0.22
Ineos Quattro Finance 2 8.5% 15/03/2029	3,000,000	3,522,376	0.30
Ineos Quattro Finance 2 9.625% 15/03/2029	4,148,000	4,210,395	0.36
Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	1,938,000	2,642,501	0.23
Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/07/2028	2,910,000	3,457,974	0.30
Lloyds Banking Group Plc FRN 31/12/2099	3,421,000	4,721,671	0.40

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Natwest Group Plc FRN 25/02/2035	3,520,000	4,125,091	0.35
Newday Bondco Plc 13.25% 15/12/2026	1,422,000	2,056,674	0.18
Ocado Group Plc 10.5% 08/08/2029	1,304,000	1,742,311	0.15
Pinewood Finco Plc 6% 27/03/2030	4,524,000	6,144,065	0.53
Punch Finance PL 6.125% 30/06/2026	2,000,000	2,743,782	0.23
Rothsay Life FRN 31/12/2099	3,300,000	4,557,877	0.39
Sherwood Financing Plc 9.625% 15/12/2029	1,500,000	2,097,231	0.18
Virgin Media Secured Finance Plc 4.25% 15/01/2030	2,750,000	3,456,338	0.30
		76,264,426	6.53
ANLEIHEN INSGESAMT		1,107,155,144	94.67
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		1,107,155,144	94.67
Wertpapieranlagen insgesamt			
		1,107,155,144	94.67
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		54,991,957	4.70
Sonstige Nettovermögenswerte		7,373,003	0.63
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,169,520,104	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilklassen						
State Street	USD	13,160	HKD	103,088	16/07/2025	10
State Street	USD	6,812	SGD	8,693	16/07/2025	(23)
State Street	USD	3,079,320	EUR	2,653,569	16/07/2025	(38,453)
State Street	USD	243,844	CHF	197,317	16/07/2025	(4,478)
State Street	HKD	6,772,269	USD	865,634	16/07/2025	(1,683)
State Street	EUR	564,299,136	USD	654,950,659	16/07/2025	8,063,368
State Street	SGD	2,279,220	USD	1,785,617	16/07/2025	5,749
State Street	CHF	73,974,260	USD	91,322,858	16/07/2025	1,772,779
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
Barclays Bank	USD	24,635,298	GBP	18,350,000	31/07/2025	(513,821)
Ireland Plc						
Barclays Bank	USD	90,654,445	EUR	79,650,000	31/07/2025	(3,021,860)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	475,000	USD	557,265	02/07/2025	313
Ireland Plc						
Barclays Bank	GBP	1,500,000	USD	2,061,210	01/07/2025	(5,686)
Ireland Plc						
Barclays Bank	GBP	2,500,000	USD	3,372,414	31/07/2025	53,897
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	USD	20,670,690	GBP	15,300,000	29/08/2025	(302,931)
BNP Paribas SA	USD	93,830,156	EUR	82,300,000	29/08/2025	(3,148,727)
State Street	USD	539	SGD	687	01/07/2025	-
State Street	USD	1,235	EUR	1,055	01/07/2025	(3)
State Street	USD	457	CHF	366	01/07/2025	(2)
State Street	USD	207,694	EUR	177,242	02/07/2025	(362)
State Street	USD	49,387	EUR	42,079	03/07/2025	(8)
State Street	HKD	768	USD	98	02/07/2025	-
State Street	HKD	43,741	USD	5,572	08/07/2025	3
State Street	EUR	157,203	USD	184,053	01/07/2025	479
State Street	EUR	32,831	USD	38,472	02/07/2025	68
State Street	EUR	121,381	USD	142,482	08/07/2025	56
State Street	SGD	2,294	USD	1,797	02/07/2025	4
State Street	SGD	166	USD	130	08/07/2025	-
State Street	CHF	2,548	USD	3,187	02/07/2025	14
State Street	USD	5,572	HKD	43,741	08/07/2025	-
Luxembourg						
State Street	USD	130	SGD	166	08/07/2025	-
Luxembourg						
State Street	USD	142,482	EUR	121,381	08/07/2025	-
Luxembourg						
JP	USD	17,331,964	GBP	12,600,000	30/09/2025	55,590
MorganSecurities SE						
JP	USD	102,595,310	EUR	87,000,000	30/09/2025	(136,404)
MorganSecurities SE						
JP	EUR	11,000,000	USD	12,877,920	01/07/2025	34,424
MorganSecurities SE						
						2,812,313

	% des Nettovermögens
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.57
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.56
Metalle und Bergbau	0.45
Mortgage und Asset Backed Securities	0.41
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.36
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.34
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.33
Einzelhandel	0.31
Unterkunft	0.30
Versorgungsbetriebe	0.28
Spielzeug, Spiele und Hobbybedarf	0.26
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.24
Zyklische Konsumgüter	0.20
Lkw und Leasing	0.19
Verschiedene Dienste	0.18
Behälter und Verpackung	0.10
Gesamt	94.67

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	30.91
Finanzdienstleistungen	17.79
Kommunikation	6.97
Elektrogeräte und -komponenten	4.45
Internet, Software und IT-Dienste	3.66
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.31
Banken	2.19
Gesundheitswesen	2.02
Chemikalien	1.92
Verkehr und Transport	1.92
Energie- und Wasserversorgung	1.85
Holdinggesellschaften	1.80
Automobile	1.73
Medien	1.41
Technologie	1.00
Immobilien	0.95
Unterhaltung	0.85
Versicherungen	0.85
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.81
Erdöl und Erdgas	0.73
Baustoffe und Baumaterialien	0.66
Papier- und Forstprodukte	0.61
Bau- und Ingenieurwesen	0.61
Nahrungsmittel und Getränke	0.59

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Kanada (Fortsetzung)			
Australien							
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	82,000	75,728	0.14	Ontario Gaming GTA LP 8% 01/08/2030	81,000	81,325	0.15
		75,728	0.14	Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	55,000	56,987	0.11
						901,868	1.69
Irland				Luxemburg			
GGAM Finance Ltd 8% 15/02/2027	56,000	57,778	0.11	Camelot Finance SA 4.5% 01/11/2026	14,000	13,794	0.03
GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	68,000	71,977	0.13			13,794	0.03
		129,755	0.24	Vereinigte Staaten			
Kanada				Acco Brands Corp 4.25% 15/03/2029			
1011778 B.C. Unlimited Liability/New Red Finance 5.625% 15/09/2029	64,000	64,984	0.12		34,000	30,108	0.06
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	89,000	85,168	0.16	Acrisure LLC 8.25% 01/02/2029	89,000	92,168	0.17
Burger King New Red Finance 3.875% 15/01/2028	59,000	57,524	0.11	Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	60,000	57,066	0.11
Garda World Security 6% 01/06/2029	80,000	78,154	0.15	ADT Corp 4.875% 15/07/2032	76,000	73,007	0.14
Garda World Security 8.25% 01/08/2032	36,000	36,974	0.07	Advanced Drainage System Inc 6.375% 15/06/2030	39,000	39,917	0.07
Garda World Security 8.375% 15/11/2032	100,000	102,807	0.19	Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	92,000	92,344	0.17
Great Canadian Gaming Co 8.75% 15/11/2029	68,000	66,608	0.12	Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	53,000	53,079	0.10
Husky Injection 9% 15/02/2029	62,000	64,901	0.12	Allied Universal 6.875% 15/06/2030	122,000	123,769	0.23
Intelligent Packaging 6% 15/09/2028	73,000	73,000	0.14	Allied Universal Holdco 7.875% 15/02/2031	57,000	59,598	0.11
Nova Chemicals Corp 7% 01/12/2031	25,000	26,210	0.05	AmeriTex HoldCo Intermediate 10.25% 15/10/2028	102,000	108,328	0.20
Nova Chemicals Corp 8.5% 15/11/2028	83,000	87,764	0.16	Antero Resources Corp 7.625% 01/02/2029	34,000	34,930	0.07
Nova Chemicals Corp 9% 15/02/2030	18,000	19,462	0.04	Aramark Services Inc 5% 01/02/2028	67,000	66,795	0.12
				Arcosa Inc 6.875% 15/08/2032	45,000	46,730	0.09
				Aretec Escrow Issuer II Inc 10% 15/08/2030	36,000	39,606	0.07
				Aris Water Holdings Llc 7.25% 01/04/2030	99,000	102,223	0.19
				Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	89,000	85,378	0.16

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Ascent Resources/Aru Fin 6.625% 15/10/2032	50,000	50,921	0.09	Celanese Us Holdings Llc 6.75% 15/04/2033	94,000	95,052	0.18
Avient Corp 7.125% 01/08/2030	71,000	73,283	0.14	Celanese Us Holdings Llc 7.2% 15/11/2033	16,000	16,995	0.03
BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	74,000	64,258	0.12	Central Parent LLC-CDK Global 7.25% 15/06/2029	55,000	44,903	0.08
Beacon Mobility Corp 7.25% 01/08/2030	21,000	21,458	0.04	Champ Acquisition Corp 8.375% 01/12/2031	51,000	54,321	0.10
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	66,000	66,124	0.12	Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	135,000	141,504	0.26
Blue Racer 7.25% 15/07/2032	41,000	43,472	0.08	Chord Energy Corp 6.75% 15/03/2033	68,000	69,513	0.13
Brand Industrial Services 10.375% 01/08/2030	60,000	55,433	0.10	Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/02/2030	32,000	33,299	0.06
Bread Financial Holdings Inc 9.75% 15/03/2029	11,000	11,853	0.02	Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	105,000	107,870	0.20
Broadstreet Partners Inc 5.875% 15/04/2029	50,000	49,444	0.09	Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	88,000	82,948	0.15
Caci International Inc 6.375% 15/06/2033	45,000	46,494	0.09	Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	151,000	156,656	0.29
Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	208,000	215,531	0.40	Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	37,000	37,368	0.07
Camelot Return Intermediate Holdings 8.75% 01/08/2028	62,000	57,225	0.11	Clydesdale Acquisition 6.75% 15/04/2032	34,000	34,914	0.07
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	49,000	51,165	0.10	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	130,000	133,057	0.25
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	43,000	44,785	0.08	Colgate Energy 5.875% 01/07/2029	40,000	40,182	0.07
Carnival Corp 6.125% 15/02/2033	84,000	85,997	0.16	Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	49,000	47,899	0.09
Carnival Corp 7% 15/08/2029	81,000	85,381	0.16	Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	46,000	45,858	0.09
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	95,000	88,527	0.17	Cougar JV Subsidiary LLC 8% 15/05/2032	24,000	25,606	0.05
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	106,000	96,953	0.18	Crescent Energy Finance LLC 7.625% 01/04/2032	84,000	82,088	0.15
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	88,000	83,525	0.16	Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	40,000	36,063	0.07
CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	29,000	29,008	0.05	Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	70,000	70,642	0.13
CCO Holdings Capital Corp 6.375% 01/09/2029	80,000	81,660	0.15	Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	83,000	84,168	0.16
CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030	102,000	102,399	0.19	Delek Logistics Partners 7.375% 30/06/2033	35,000	34,867	0.06
CEC Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026	37,000	36,755	0.07				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Delek Logistics Partners 8.625% 15/03/2029	107,000	111,123	0.21	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	124,000	121,620	0.23
Dell Inc 4.85% 01/02/2035	62,000	59,857	0.11	Goat Holdco Llc 6.75% 01/02/2032	58,000	59,014	0.11
Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	76,000	74,030	0.14	Graphic Packaging International LLC 6.375% 15/07/2032	52,000	53,161	0.10
Ellucian Holdings Inc 6.5% 01/12/2029	25,000	25,630	0.05	Gray Television Inc 10.5% 15/07/2029	22,000	23,652	0.04
Emerald Debt Merger 6.625% 15/12/2030	89,000	91,085	0.17	Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	94,000	71,205	0.13
Encino Acquisition Partners 8.5% 01/05/2028	45,000	46,267	0.09	Gray Television Inc 5.375% 15/11/2031	26,000	19,518	0.04
Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	62,000	60,427	0.11	Greystar Real Estate 7.75% 01/09/2030	45,000	47,800	0.09
Enersys 6.625% 15/01/2032	39,000	39,927	0.07	H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	61,000	59,133	0.11
Enova International Inc 9.125% 01/08/2029	64,000	67,423	0.13	Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	68,000	72,061	0.13
Enpro Inc 6.125% 01/06/2033	34,000	34,844	0.06	Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	123,000	119,745	0.22
Equipmentshare.com Anleihen 9% 15/05/2028	50,000	52,884	0.10	Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	98,000	103,600	0.19
Fiesta Purchaser Inc 7.875% 01/03/2031	45,000	47,803	0.09	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	19,000	17,030	0.03
Fiesta Purchaser Inc 9.625% 15/09/2032	48,000	50,768	0.09	Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	56,000	57,138	0.11
Fortress Intermediate 7.5% 01/06/2031	40,000	41,955	0.08	Hilton Domestic Operatin 5.875% 15/03/2033	38,000	38,742	0.07
Freedom Mortgage Corp 12% 01/10/2028	48,000	51,651	0.10	Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	73,000	66,173	0.12
Freedom Mortgage Holdings LLC 8.375% 01/04/2032	35,000	35,405	0.07	Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	24,000	24,069	0.04
Freedom Mortgage Holdings LLC 9.25% 01/02/2029	62,000	64,444	0.12	Hub International Ltd 7.25% 15/06/2030	67,000	70,067	0.13
Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	94,000	97,307	0.18	Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	150,000	150,838	0.28
Gen Digital Inc 6.25% 01/04/2033	59,000	60,731	0.11	Iqvia Inc 6.25% 01/02/2029	187,000	195,572	0.36
Gen Digital Inc 7.125% 30/09/2030	66,000	68,555	0.13	Iqvia Inc 6.25% 01/06/2032	88,000	90,417	0.17
Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15/04/2032	48,000	49,038	0.09	Iron Mountain Inc 5% 15/07/2028	67,000	66,519	0.12
Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	97,000	98,501	0.18	Kaiser Aluminum Corp 4.5% 01/06/2031	58,000	54,301	0.10
Genesis Energy LP 7.875% 15/05/2032	91,000	94,695	0.18				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Kinder Morgan Inc 4.8% 01/02/2033	58,000	57,096	0.11
Kinetik Holdings Lp 5.875% 15/06/2030	130,000	131,184	0.24
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	28,000	26,813	0.05
Labl Inc 5.875% 01/11/2028	66,000	57,838	0.11
Labl Inc 8.625% 01/10/2031	57,000	48,798	0.09
LCM Investments Holdings 4.875% 01/05/2029	55,000	53,530	0.10
Level 3 Financing Inc 4.5% 01/04/2030	68,000	61,880	0.12
Level 3 Financing Inc 6.875% 30/06/2033	48,000	48,876	0.09
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	45,000	45,695	0.09
Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	56,000	55,126	0.10
Magnera Corp 7.25% 15/11/2031	76,000	71,727	0.13
Marriott International 5.35% 15/03/2035	56,000	56,485	0.11
Matthews International C 8.625% 01/10/2027	56,000	58,303	0.11
Mauser Packaging Solut 7.875% 15/04/2027	74,000	75,306	0.14
Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	160,000	158,996	0.30
MCAfee Co 7.375% 15/02/2030	122,000	115,334	0.21
McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	98,000	99,849	0.19
Midas Opco Holdings LLC 5.625% 15/08/2029	98,000	93,841	0.17
Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	118,000	116,148	0.22
Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	101,000	99,507	0.19
Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	71,000	70,498	0.13
MSCI Inc 3.25% 15/08/2033	100,000	87,701	0.16
NCL Corporation Ltd 6.75% 01/02/2032	51,000	52,135	0.10
NCL Corporation Ltd 8.125% 15/01/2029	8,000	8,438	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
NCR Corp 5% 01/10/2028	55,000	54,488	0.10
NCR Corp 5.125% 15/04/2029	28,000	27,602	0.05
Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	123,000	119,864	0.22
Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	100,000	97,492	0.18
New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/07/2028	60,000	60,198	0.11
Newell Brands Inc 6.625% 15/05/2032	73,000	69,821	0.13
Newell Brands Inc 8.5% 01/06/2028	41,000	43,161	0.08
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	48,000	47,919	0.09
NGL Energy Op 8.375% 15/02/2032	125,000	125,478	0.23
Novelis Corp 6.875% 30/01/2030	40,000	41,382	0.08
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	31,000	31,137	0.06
Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	91,000	83,867	0.16
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	66,000	65,711	0.12
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	60,000	60,073	0.11
Owens Brockway 7.25% 15/05/2031	41,000	42,069	0.08
Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	50,000	50,313	0.09
Panther Escrow Issuer 7.125% 01/06/2031	33,000	34,300	0.06
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	63,000	62,959	0.12
Pebblebrook Hotel/Financ 6.375% 15/10/2029	33,000	33,200	0.06
Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	13,000	12,984	0.02
Performance Food Group I 6.125% 15/09/2032	33,000	33,798	0.06
Permian Resourc Optg Llc 6.25% 01/02/2033	49,000	49,486	0.09
Pike Corp 8.625% 31/01/2031	62,000	67,507	0.13

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Post Holdings Inc 5.5% 15/12/2029	16,000	15,941	0.03	Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	103,000	101,135	0.19
Post Holdings Inc 6.25% 15/02/2032	29,000	29,839	0.06	Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	118,000	104,966	0.20
Post Holdings Inc 6.25% 15/10/2034	48,000	48,393	0.09	Six Flags Entertainment Corp 6.625% 01/05/2032	71,000	73,276	0.14
Prestige Brands Inc 3.75% 01/04/2031	93,000	85,761	0.16	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	95,000	95,149	0.18
Primo / Triton Water Hld 4.375% 30/04/2029	72,000	69,877	0.13	SS&C Technologies Inc 6.5% 01/06/2032	75,000	77,927	0.15
Qxo Building Products 6.75% 30/04/2032	35,000	36,145	0.07	Standard Industries Inc 4.375% 15/07/2030	64,000	60,638	0.11
Raven Acquisition Holdin 6.875% 15/11/2031	90,000	90,229	0.17	Star Leasing Co Llc 7.625% 15/02/2030	31,000	30,767	0.06
Resideo Funding Inc 6.5% 15/07/2032	40,000	41,030	0.08	Star Parent Inc 9% 01/10/2030	58,000	61,078	0.11
Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	74,000	75,999	0.14	Starwood Property Trust 6.5% 01/07/2030	29,000	29,973	0.06
Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15/03/2031	51,000	53,678	0.10	Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	42,000	41,212	0.08
Rocket Cos Inc 6.375% 01/08/2033	46,000	47,125	0.09	Station Casinos LLC 4.625% 01/12/2031	34,000	31,870	0.06
Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	51,000	49,535	0.09	Summit Midstream Holding 8.625% 31/10/2029	136,000	139,243	0.26
Rocket Software Inc 9% 28/11/2028	38,000	39,204	0.07	Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	22,000	21,171	0.04
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	73,000	73,954	0.14	Sunoco LP 6.25% 01/07/2033	47,000	47,814	0.09
Royal Caribbean Cruises Ltd 6% 01/02/2033	133,000	135,647	0.25	Sunoco LP 7.25% 01/05/2032	45,000	47,280	0.09
S&S Holdings 8.375% 01/10/2031	98,000	95,855	0.18	Surgery Center Holdings 7.25% 15/04/2032	84,000	85,702	0.16
Sabre Gbl Inc 11.125% 15/07/2030	37,000	38,748	0.07	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	75,000	75,044	0.14
Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	52,000	50,153	0.09	Terex Corp 6.25% 15/10/2032	51,000	51,138	0.10
Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	29,000	29,443	0.05	Transocean 8.5% 15/05/2031	32,000	28,591	0.05
Service Corp International 5.75% 15/10/2032	42,000	42,481	0.08	Transocean 8.75% 15/02/2030	46,400	47,753	0.09
Shift4 Payments LLC 6.75% 15/08/2032	127,000	131,978	0.25	UKG Inc 6.875% 01/02/2031	34,000	35,299	0.07
Simmons Food Inc 4.625% 01/03/2029	37,000	34,966	0.07	Unisys Corp 10.625% 15/01/2031	76,000	78,349	0.15
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	47,000	38,129	0.07	United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	31,000	30,627	0.06

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
United Rentals North America 6% 15/12/2029	59,000	60,471	0.11	Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	84,000	90,122	0.17
United Rentals North America 6.125% 15/03/2034	48,000	49,501	0.09	Windstream Services 8.25% 01/10/2031	41,000	42,974	0.08
Univision Communications 8.5% 31/07/2031	104,000	104,209	0.19	WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	143,000	129,576	0.24
Us Acute Care Solutions 9.75% 15/05/2029	117,000	120,824	0.23	Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	66,000	64,607	0.12
US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	50,000	48,735	0.09	XPO Escrow Sub Llc 7.5% 15/11/2027	50,000	51,221	0.10
US Foods Inc 7.25% 15/01/2032	36,000	37,955	0.07	XPO Logistics Inc 7.125% 01/06/2031	71,000	74,501	0.14
Varex Imaging Corp 7.875% 15/10/2027	30,000	30,413	0.06	Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	102,000	95,749	0.18
Velocity Vehicle Group LLC 8% 01/06/2029	31,000	31,000	0.06	Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	49,000	42,330	0.08
Verde Purchaser LLC 10.5% 30/11/2030	90,000	97,537	0.18	Zebra Technologies Corp 6.5% 01/06/2032	37,000	38,071	0.07
Vici Properties Inc 4.25% 01/12/2026	42,000	41,759	0.08	Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	171,000	160,896	0.30
Viking Baked Goods Acqui 8.625% 01/11/2031	124,000	121,801	0.23			15,161,962	28.29
Voyager Parent LLC 9.25% 01/07/2032	39,000	40,601	0.08	ANLEIHEN INSGESAMT		16,283,107	30.39
VT Topco Inc 8.5% 15/08/2030	47,000	49,590	0.09	AKTIEN			
Wand Newco 3 Inc 7.625% 30/01/2032	59,000	62,058	0.12	Australien			
Waste Pro Usa Inc 7% 01/02/2033	19,000	19,772	0.04	Arena REIT	48,000	116,705	0.22
Watco Cos Llc/Finance Co 7.125% 01/08/2032	88,000	92,053	0.17	Fortescue Metals Group Ltd	27,654	276,920	0.52
Weekley Homes LLC 4.875% 15/09/2028	40,000	38,769	0.07	Goodman Group	32,536	730,082	1.35
Wesco Distribution Inc 6.375% 15/03/2033	42,000	43,440	0.08	Lifestyle Communities Ltd	7,800	35,782	0.07
Wesco Distribution Inc 6.625% 15/03/2032	31,000	32,253	0.06	Mirvac Group	172,162	248,218	0.46
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	122,000	123,598	0.23	Rio Tinto Ltd	250	17,552	0.03
Whirlpool Corp 6.5% 15/06/2033	35,000	35,145	0.07	Vicinity Centres Ltd	118,650	192,060	0.36
White Cap Buyer LLC 6.875% 15/10/2028	62,000	61,953	0.12	Woodside Energy Group Ltd	16,823	260,520	0.49
Williams Scotsman Inc 7.375% 01/10/2031	80,000	84,258	0.16			1,877,839	3.50
				Belgien			
				Cofinimmo SA	1,314	119,076	0.22
				KBC Groep NV	268	27,577	0.05
				Xior Student Housing NV	2,785	100,527	0.19
						247,180	0.46

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Brasilien				Irland			
Banco Do Brasil SA	29,400	118,993	0.22	DCC Plc	872	56,497	0.11
BB Seguridade Participacoes	17,600	115,445	0.22	Medtronic Plc	1,419	123,694	0.23
		234,438	0.44			180,191	0.34
Deutschland				Japan			
BASF SE	4,918	241,657	0.45	Bridgestone Corp	4,300	175,638	0.33
Deutsche Wohnen AG	4,036	114,178	0.21	Canon Inc	7,600	220,405	0.41
LEG Immobilien AG	979	86,592	0.16	Daito Trust Const	100	10,852	0.02
Mercedes Benz Group AG	4,215	245,855	0.46	Daiwa Securities Group Inc	20,300	143,981	0.27
Tag Immobilien AG	7,879	139,564	0.26	GLP J Reit	52	46,692	0.09
Volkswagen AG Pref	2,259	237,648	0.44	Honda Motor Co Ltd	11,100	107,162	0.20
		1,065,494	1.98	Hulic Co Ltd	3,500	35,195	0.07
Finnland				Isuzu Motors Ltd			
Fortum OYJ	2,000	37,305	0.07	Komatsu Ltd	7,900	259,076	0.48
		37,305	0.07	Marubeni Corp	3,600	72,601	0.14
Frankreich				Mitsubishi Estate Co Ltd			
Argan SA	1,635	125,710	0.23	Mitsui Fudosan Co Ltd	54,500	526,343	0.98
AXA SA	1,475	72,149	0.13	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	7,900	176,655	0.33
Engie SA	12,151	284,199	0.53	Nippon Accommodations Fund	125	101,855	0.19
IMMOB DASSAULT SA	65	4,013	0.01	Nippon Prologis REIT	270	148,790	0.28
Mercialys SA	10,016	125,097	0.23	Oracle Corp Japan	400	47,589	0.09
TotalEnergies SE	6,714	410,612	0.77	Softbank Corp	200,100	308,922	0.58
Unibail Rodamco Westfield SE	2,397	228,305	0.43	United Urban Investment Corp REIT	37	39,729	0.07
		1,250,085	2.33	Yamaha Motor Co Ltd	23,900	178,615	0.33
Hongkong				3,075,184			
Hysan Development Co	36,000	64,662	0.12			5.74	
Link Real Estate Investment Trust	92,600	494,260	0.92	Kanada			
Sun Hung Kai Properties	16,500	189,277	0.35	The Bank of Nova Scotia	5,207	287,349	0.54
Sunevision Holdings	36,000	34,670	0.06			287,349	0.54
Want Want China Holdings Ltd	90,000	62,828	0.12	Niederlande			
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	25,000	70,701	0.13	CTP NV	4,343	90,949	0.17
		916,398	1.70	Koninklijke Ahold Delhaize NV	554	23,086	0.04
						114,035	0.21

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Österreich			
OMV AG	2,077	112,591	0.21
		112,591	0.21
Republik Korea			
Hana Financial Group Inc	1,730	110,625	0.21
Industrial Bank of Korea	22,594	305,695	0.57
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	65	20,902	0.04
SK Telecom Co Ltd	4,056	170,402	0.32
		607,624	1.14
Schweden			
Catella AB	1,183	59,905	0.11
Fastighets AB Balder	14,327	105,621	0.20
Svenska Handelsbanken AB	18,978	251,801	0.47
Tele2 AB B Shs	6,886	99,890	0.19
Volvo Treasury AB	11,549	321,613	0.60
		838,830	1.57
Schweiz			
Adecco Group AG	2,952	87,447	0.16
Kuehne & Nagel AG	317	68,358	0.13
Swiss Reinsurance Ltd	1,790	308,415	0.57
Zurich Insurance Group AG	534	372,056	0.69
		836,276	1.55
Singapur			
Capitaland Investment Ltd	142,600	296,698	0.55
CapitaMall Trust	134,431	229,039	0.43
Keppel DC Reit	45,900	83,969	0.16
Mapletree Industrial Trust	97,500	156,165	0.29
		765,871	1.43
Spanien			
Merlin Properties Socimi SA REIT	15,935	208,190	0.39
		208,190	0.39

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Südafrika			
Vodacom Group Ltd	5,120	39,384	0.07
		39,384	0.07
Taiwan			
Novatek Microelectronics Corp	9,000	167,910	0.31
		167,910	0.31
Vereinigte Staaten			
Abbvie Inc	1,812	336,343	0.63
Agree Realty Corp	1,990	145,389	0.27
Alexandria Real Estate	2,937	213,314	0.40
American Financial Group Inc	2,012	253,935	0.47
American Homes 4 Rent	9,924	357,959	0.67
Annaly Capital Management Inc	838	15,771	0.03
AT&T Inc	3,494	101,116	0.19
Avalonbay Communities Inc	2,456	499,797	0.93
Best Buy Co Inc	3,699	248,314	0.46
Boston Properties Ltd	2,010	135,615	0.25
Bristol-Myers Squibb Co	2,802	129,705	0.24
Brixmor Property Group Inc	3,917	101,999	0.19
Bunge Global SA	630	50,576	0.09
Cisco Systems Inc	5,022	348,426	0.65
CME Group Inc	987	272,037	0.51
Conagra Brands Inc	11,177	228,793	0.43
Consolidated Edison Co	91	9,132	0.02
Digital Realty Trust Inc	4,335	755,722	1.40
Douglas Emmett Inc	5,814	87,443	0.16
Empire State Realty Trust	8,124	65,723	0.12
Eog Resources Inc	2,244	268,405	0.50
Equinix Inc	973	773,993	1.43
Extra Space Storage Inc	3,831	564,844	1.05
Fastenal Co	4,843	203,406	0.38
Gaming And Leisure Properties	1,608	75,061	0.14
General Mills Inc	5,216	270,241	0.50
Gilead Sciences Inc	2,409	267,086	0.50
Healthpeak Properties	11,313	198,091	0.37
International Business Machines Corp	2,030	598,404	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 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
International Paper Co	1,868	87,478	0.16	Vici Properties Inc	8,377	273,090	0.51
Iron Mountain Inc	1,647	168,933	0.31	Welltower Inc	7,404	1,138,218	2.11
Johnson & Johnson Inc	2,884	440,531	0.82	WP Carey Inc	6,639	414,141	0.77
Kilroy Realty Corp	5,027	172,476	0.32			19,420,096	36.15
Kimberly Clark Corp	867	111,774	0.21	Vereinigtes Königreich			
Kimco Realty Corp	12,348	259,555	0.48	Admiral Group Plc	711	31,860	0.06
Kinder Morgan Inc	4,694	138,004	0.26	Aviva Plc	9,507	80,669	0.15
Lineage Inc	1,651	71,852	0.13	British Land Company Plc	44,867	231,424	0.43
LyondellBasell Industries NV	4,655	269,338	0.50	Derwent Valley Holding Plc	3,427	97,305	0.18
Mack Cali Realty Corp	8,610	128,203	0.24	Grainger Plc	16,822	50,714	0.09
Merck & Co Inc	3,559	281,730	0.53	National Grid Plc	5,115	74,404	0.14
Omega Healthcare Investors	2,648	97,049	0.18	Phoenix Group Holdings	10,666	96,247	0.18
Paychex Inc	1,817	264,301	0.49	Rio Tinto Plc	4,382	254,907	0.48
Pepsico Inc	1,434	189,345	0.35	Safestore Holdings Ltd	26,171	253,913	0.47
Pfizer Inc	17,504	424,297	0.79	Segro Plc	10,783	100,421	0.19
Procter & Gamble Co	845	134,625	0.25	Taylor Wimpey Plc	5,137	8,359	0.02
Prologis Trust Inc	9,852	1,035,643	1.92	Vodafone Group Plc	135,514	144,439	0.27
Prudential Financial Inc	2,472	265,592	0.50			1,424,662	2.66
Public Service Enterprise GP	864	72,732	0.14	AKTIEN INSGESAMT			
Realty Income Corp	10,674	614,930	1.15			33,706,932	62.79
Regency Centers Corp	4,099	291,972	0.54	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Regions Financial Corp	10,449	245,760	0.46			49,990,039	93.18
Rexford Industrial Realty	1,887	67,121	0.13	Wertpapieranlagen insgesamt			
Simon Property Group Inc	4,375	703,326	1.30			49,990,039	93.18
Smartstop Self Storage	2,209	80,032	0.15	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,283,669	6.12
STAG Industrial Inc	5,852	212,311	0.40	Sonstige Nettovermögenswerte		374,454	0.70
Sun Communities Inc	3,160	399,708	0.75	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
T Rowe Price Group Inc	3,137	302,720	0.56			53,648,162	100.00
Target Corp	627	61,854	0.12				
The Coca Cola Co	6,555	463,766	0.86				
The Kraft Heinz Co	9,915	256,005	0.48				
UDR Inc	8,342	340,604	0.63				
United Parcel Service Inc	3,463	349,555	0.65				
US Bancorp	2,344	106,066	0.20				
Valero Energy Corp	909	122,188	0.23				
Ventas Inc	5,360	338,484	0.63				
Verizon Communications Inc	10,357	448,147	0.84				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	39,924	USD	46,338	16/07/2025	572
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	6,687	EUR	5,707	01/07/2025	(12)
State Street	EUR	18,564	USD	21,755	01/07/2025	37
						597

	% des Nettovermögens
Mortgage und Asset Backed Securities	0.16
Unterhaltung	0.15
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.13
Unterkunft	0.12
Spielzeug, Spiele und Hobbybedarf	0.09
Lkw und Leasing	0.06
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.06
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.02
Gesamt	93.18

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
EURO STOXX 50 SEP25	EUR	10	625,310	19/09/2025	2,406
S+P500 EMINI FUT SEP25	USD	7	2,188,813	19/09/2025	57,628
					Gesamt
					60,034

Optionen

	Währung		Prozent
S&P 500 Index Call 6260 18/07/2025	USD	(2,900)	(0.24)
Total		(128,035)	(0.24)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	26.98
Industrie	14.08
Finanzdienstleistungen	9.69
Kommunikation	5.65
Versicherungen	3.34
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.97
Automobile	2.79
Banken	2.72
Nahrungsmittel und Getränke	2.49
Gesundheitswesen	2.32
Erdöl und Erdgas	2.29
Elektrogeräte und -komponenten	2.01
Technologie	1.43
Internet, Software und IT-Dienste	1.37
Metalle und Bergbau	1.25
Chemikalien	1.23
Verkehr und Transport	1.01
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.87
Einzelhandel	0.69
Versorgungsbetriebe	0.67
Energie- und Wasserversorgung	0.65
Zyklische Konsumgüter	0.57
Vertrieb und Großhandel	0.52
Holdinggesellschaften	0.51
Maschinen	0.48
Lagerung	0.47
Medien	0.47
Bau- und Ingenieurwesen	0.43
Büro- und Geschäftsausstattung	0.41
Papier- und Forstprodukte	0.39
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.32
Halbleitergeräte und -produkte	0.31
Behälter und Verpackung	0.26
Nichtzyklische Konsumgüter	0.21
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.20
Baustoffe und Baumaterialien	0.18
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.16

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Deutschland			
Australien				ASK Chemicals Deutschland Holding 10% 15/11/2029			
Scentre Group FRN 24/09/2080	200,000	167,307	0.05		231,000	230,834	0.07
Westpac Banking Corp 2.65% 16/01/2030	1,200,000	958,488	0.29	Ceconomy AG 6.25% 15/07/2029	193,000	201,999	0.06
		1,125,795	0.34	Cheplapharm Arzneimittel 7.125% 15/06/2031	550,000	554,081	0.17
Belgien				Commerzbank AG FRN 06/06/2034	300,000	298,170	0.09
Ageas 4.75% 01/12/2028	400,000	468,183	0.14	Commerzbank Ag FRN 08/12/2028	100,000	100,001	0.03
KBC Groep NV FRN 07/12/2031	200,000	194,182	0.06	Commerzbank AG FRN 14/09/2027	400,000	403,084	0.12
Sarens Finance Corp NV 5.75% 21/02/2027	201,803	201,343	0.06	Commerzbank Ag FRN 15/10/2035	100,000	99,750	0.03
		863,708	0.26	Commerzbank AG FRN 29/12/2031	200,000	195,232	0.06
Brasilien				Deutsche Bank AG FRN 13/02/2031	100,000	100,194	0.03
BRF Brasil Food SA 4.875% 24/01/2030	1,838,000	1,495,281	0.45	Deutsche Bank AG FRN 24/05/2028	300,000	303,582	0.09
Nexa Resources SA 6.6% 08/04/2037	1,000,000	856,975	0.26	Deutsche Bank AG FRN 24/06/2032	400,000	405,424	0.12
Nexa Resources SA 6.75% 09/04/2034	803,000	714,693	0.21	Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	400,000	413,144	0.12
		3,066,949	0.92	Eurogrid GmbH 3.075% 18/10/2027	100,000	101,191	0.03
Chile				Gruenthal GmbH 4.625% 15/11/2031	146,000	147,451	0.04
Banc Credito Inversiones FRN 31/12/2099	1,630,000	1,392,065	0.42	Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 31/01/2030	376,000	378,042	0.11
		1,392,065	0.42	HT Troplast AG 9.375% 15/07/2028	230,000	243,212	0.07
Dänemark				IHO Verwaltungs GmbH 6.75% 15/11/2029	416,000	434,816	0.13
Carlsberg Breweries AS 3% 28/08/2029	247,000	248,514	0.07	Merck KgaA FRN 27/08/2054	100,000	100,701	0.03
Danske Bank FRN 04/10/2031	300,000	355,840	0.11	Nidda Healthcare Holding 5.375% 23/10/2030	237,000	240,896	0.07
Novo Nordisk Finance NI 2.875% 27/08/2030	548,000	549,781	0.17	Nidda Healthcare Holding 7% 21/02/2030	325,000	340,522	0.10
Nykredit Realkredit AS 3.375% 10/01/2030	483,000	487,212	0.15	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15/04/2029	415,000	403,700	0.12
Orsted A/S FRN 31/12/2099	100,000	86,935	0.03	Progroup AG 5.125% 15/04/2029	139,000	140,875	0.04
		1,728,282	0.53				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens			
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)						
Deutschland (Fortsetzung)				Frankreich (Fortsetzung)						
Techem Verwaltungsgesell 5.375% 15/07/2029	431,000	444,456	0.13	Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	400,000	396,368	0.12			
TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15/07/2028	225,000	225,932	0.07	Electricité de France SA 5.5% 25/01/2035	100,000	113,738	0.03			
		6,507,289	1.93	Electricité de France SA FRN 31/12/2099	200,000	205,563	0.06			
Finnland				Emeria SASU 7.75% 31/03/2028				333,000	311,751	0.09
Balder Finland OYJ 2% 18/01/2031	472,000	430,086	0.13	Engie SA 5.75% 28/10/2050	300,000	326,303	0.10			
Kojamo OYJ 1.875% 27/05/2027	200,000	197,166	0.06	EssilorLuxottica SA 2.625% 10/01/2030	600,000	596,568	0.18			
Mehiläinen Yhtiöt OY 5.125% 30/06/2032	100,000	100,503	0.03	Fnac Darty SA 4.75% 01/04/2032	528,000	544,939	0.16			
		727,755	0.22	Forvia SE 5.625% 15/06/2030	585,000	586,556	0.18			
Frankreich				Getlink SE 4.125% 15/04/2030				226,000	230,586	0.07
Afflelou SAS 6% 25/07/2029	366,000	381,554	0.11	Goldstory SASU 6.75% 01/02/2030	233,000	242,825	0.07			
Air France KLM FRN 31/12/2099	200,000	198,909	0.06	Iliad Holding SAS 5.375% 15/04/2030	112,000	115,240	0.03			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 3.625% 07/03/2035	500,000	495,975	0.15	Iliad Holding SAS 6.875% 15/04/2031	557,000	595,308	0.18			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.25% 10/09/2031	600,000	712,059	0.21	Kapla Holding SAS 5% 30/04/2031	216,000	218,873	0.07			
BNP Paribas SA 2.875% 01/10/2026	200,000	201,144	0.06	Laboratoire Eimer SELAS 5% 01/02/2029	350,000	322,805	0.10			
BNP Paribas SA FRN 31/12/2099	400,000	432,705	0.13	Opal Bidco Sas 5.5% 31/03/2032	446,000	456,084	0.14			
BPCE SA FRN 02/03/2032	500,000	492,755	0.15	Orange SA 5.375% 13/01/2042	400,000	332,367	0.10			
BPCE SA FRN 15/09/2027	200,000	195,518	0.06	Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	500,000	497,469	0.15			
BPCE SA FRN 19/10/2027	303,000	249,661	0.07	Picard Groupe SA 6.375% 01/07/2029	420,000	438,593	0.13			
CAB Selas 3.375% 01/02/2028	325,000	309,623	0.09	RCI Banque SA 3.5% 17/01/2028	149,000	151,308	0.05			
CMA CGM SA 5% 15/01/2031	404,000	404,287	0.12	RCI Banque SA FRN 09/10/2034	300,000	315,912	0.09			
CNP Assurances SA FRN 10/06/2047	200,000	205,220	0.06	Renault SA 2.375% 25/05/2026	400,000	398,251	0.12			
Constellium SE 5.375% 15/08/2032	366,000	371,490	0.11	RTE Réseau De Transport 1% 19/10/2026	200,000	196,620	0.06			
Crédit Agricole SA 2% 25/03/2029	400,000	385,408	0.12	Seche Environnement SA 4.5% 25/03/2030	100,000	101,424	0.03			
Crédit Agricole SA FRN 31/12/2099	225,000	266,121	0.08							

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens			
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)						
Frankreich (Fortsetzung)				Irland						
SNF Group SA 4.5% 15/03/2032	229,000	235,612	0.07	AerCap Ireland Capital Ltd 2.45% 29/10/2026	300,000	249,071	0.07			
Société Générale SA FRN 14/05/2030	600,000	603,918	0.18	AlB Group Plc FRN 31/12/2099	400,000	398,217	0.12			
Société Générale SA FRN 17/05/2035	1,200,000	1,190,424	0.36	Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027	320,000	164,783	0.05			
Société Générale SA FRN 19/01/2030	500,000	435,938	0.13	Avenir Issuer IV Ireland 6% 30/12/2027	300,000	240,337	0.07			
Société Générale SA FRN 30/06/2031	100,000	98,176	0.03	Bank of Ireland Group Plc FRN 10/05/2027	135,000	132,806	0.04			
Totalenergies Cap Intl 3.075% 01/07/2031	700,000	699,538	0.21	Ca Autobank SpA Ie 2.068% 07/07/2028	600,000	600,060	0.18			
Totalenergies Cap Intl 3.16% 03/03/2033	500,000	494,660	0.15	Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	313,773	314,008	0.09			
TotalEnergies SE FRN 31/12/2099	204,000	206,203	0.06	Energia Group ROI 6.875% 31/07/2028	454,000	471,366	0.14			
Unibail Rodamco Westfield SE FRN 31/12/2099	600,000	602,718	0.18	Flutter Treasury DAC 6.125% 04/06/2031	100,000	117,684	0.04			
Veolia Environnement SA 2.974% 10/01/2031	200,000	198,244	0.06	Virgin Media Vendor Fin 4.875% 15/07/2028	430,000	479,392	0.14			
		17,763,311	5.32			3,167,724	0.94			
Gibraltar				Italien						
888 Acquisitions Ltd 10.75% 15/05/2030	257,000	303,891	0.09	A2A SpA FRN 31/12/2099	311,000	322,423	0.10			
888 Acquisitions Ltd 7.558% 15/07/2027	200,000	201,822	0.06	Brunello Bidco SpA 3.5% 15/02/2028	100,000	99,564	0.03			
		505,713	0.15	Castello BC Bidco SpA FRN 14/11/2031	100,000	100,774	0.03			
Griechenland				Engineering SpA 11.125% 15/05/2028				290,000	307,240	0.09
Metlen Energy & Metals SA 4% 17/10/2029	218,000	224,043	0.07	Engineering SpA 8.625% 15/02/2030	132,000	141,793	0.04			
		224,043	0.07	Fabbrica Ita Sintetici 5.625% 01/08/2027	300,000	303,580	0.09			
Indien				Ferrovie Dello Stato 3.375% 24/06/2032				411,000	411,316	0.12
10 Renew Power Subsiadiar 4.5% 14/07/2028	2,350,000	1,901,102	0.57	Fiber Bidco SpA 10.75% 15/06/2029	250,000	228,060	0.07			
		1,901,102	0.57	Intesa Sanpaolo Assicura 4.217% 05/03/2035	200,000	199,410	0.06			
				Itelyum Regeneration SpA 5.75% 15/04/2030	185,000	186,940	0.06			
				Libra Groupco Spa 5% 15/05/2027	600,000	600,876	0.18			

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Italien (Fortsetzung)				Kaimaninseln			
Lottomatica SpA 4.875% 31/01/2031	182,000	186,839	0.06	MAF Global Securities FRN 31/12/2099	1,904,000	1,671,307	0.50
Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	307,000	320,951	0.10			1,671,307	0.50
Optics Bidco Spa 2.375% 12/10/2027	500,000	487,550	0.15	Kanada			
Paganini BidCo SpA FRN 30/10/2028	250,000	251,235	0.08	Bank of Nova Scotia 4.85% 01/02/2030	700,000	607,830	0.18
Rekeep SpA 9% 15/09/2029	396,000	394,768	0.12	Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	400,000	224,859	0.07
Snam SpA 3.25% 01/07/2032	570,000	564,545	0.17	First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01/06/2031	1,120,000	989,562	0.30
Snam SpA FRN 31/12/2099	300,000	306,042	0.09	Mercedes Benz Finance Canada Inc 3% 23/02/2027	200,000	202,368	0.06
Sofima Holding SpA 3.75% 15/01/2028	330,000	328,174	0.10	Nutrien Ltd 4.2% 01/04/2029	300,000	253,035	0.08
Teamsystem SpA 5% 01/07/2031	300,000	300,129	0.09	Nutrien Ltd 4.9% 27/03/2028	300,000	259,295	0.08
Terna Rete Elettrica 3.125% 17/02/2032	392,000	390,573	0.12	Rogers Communications Inc 5% 15/02/2029	200,000	172,833	0.05
Unicredit SpA 2.125% 24/10/2026	100,000	100,014	0.03	The Bank of Nova Scotia 5.35% 07/12/2026	700,000	605,009	0.18
Unicredit SpA FRN 15/01/2032	500,000	496,174	0.15	Waste Connections Inc 5% 01/03/2034	300,000	258,401	0.08
		7,028,970	2.13			3,573,192	1.08
Japan				Kasachstan			
East Japan Railway Co 3.533% 04/09/2036	223,000	222,304	0.07	Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	2,288,000	1,798,045	0.54
East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	600,000	607,116	0.18			1,798,045	0.54
Mizuho Financial Group FRN 13/05/2031	200,000	173,658	0.05	Kolumbien			
Mizuho Financial Group FRN 13/05/2033	438,000	434,562	0.13	Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	1,049,000	921,129	0.28
Mizuho Financial Group FRN 13/09/2028	200,000	174,240	0.05			921,129	0.28
		1,611,880	0.48	Luxemburg			
Jersey				Aramark International Finance 4.375% 15/04/2033	143,000	141,427	0.04
Toucan Finco US 8.25% 15/05/2030	450,000	450,253	0.14	Arena Lux Finance Sarl 1.875% 01/02/2028	180,000	172,658	0.05
Waga Bondco Ltd 8.5% 15/06/2030	350,000	401,567	0.12	Aroundtown SA 3.5% 13/05/2030	600,000	590,244	0.18
		851,820	0.26	Contourglobal Power Holding 5% 28/02/2030	717,000	724,027	0.22

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Luxemburg (Fortsetzung)				Niederlande (Fortsetzung)			
Cullinan Holdco SCSp 4.625% 15/10/2026	434,000	375,807	0.11	Boels Topholding BV 6.25% 15/02/2029	243,000	252,464	0.08
Currenta Group Holdings 5.5% 15/05/2030	152,000	155,533	0.05	BOI Finance BV 7.5% 16/02/2027	1,114,000	1,136,882	0.34
Luna 2.5 SARL 5.5% 01/07/2032	512,000	522,819	0.16	Braskem Netherlands BV 4.5% 31/01/2030	1,300,000	860,436	0.26
Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	497,000	205,242	0.06	Cooperatieve Rabobank UA 5.25% 14/09/2027	200,000	236,379	0.07
Matterhorn Telecom SA 4.5% 30/01/2030	166,000	169,546	0.05	Cooperatieve Rabobank UA 5.25% 23/05/2041	200,000	227,339	0.07
Maxam Prill Sarl 6% 15/07/2030	442,000	440,029	0.13	Deutsche Telekom AG 3.25% 17/01/2028	200,000	205,228	0.06
Monitchem Holdco SA 8.75% 01/05/2028	398,000	404,139	0.12	Dufry One BV 4.75% 18/04/2031	309,000	318,183	0.10
Motion Finco Sarl 7.375% 15/06/2030	387,000	364,035	0.11	Enel Finance International NV 5% 15/06/2032	800,000	683,850	0.21
PLT VII Finance Sarl 6% 15/06/2031	210,000	213,847	0.06	IGT Lottery Holdings BV 4.25% 15/03/2030	175,000	178,606	0.05
Repsol Europe Finance FRN 31/12/2099	300,000	302,466	0.09	IPD 3 BV 5.5% 15/06/2031	251,000	254,898	0.08
Summer BC Holdco B Sarl 5.875% 15/02/2030	100,000	99,525	0.03	NN Group NV FRN 31/12/2099	1,000,000	991,370	0.30
		4,881,344	1.46	NN Group NV FRN 31/12/2099	200,000	210,466	0.06
Niederlande				Oi European Group BV 6.25% 15/05/2028	300,000	310,209	0.09
ABN Amro Bank NV 2.375% 01/06/2027	200,000	200,166	0.06	Pfizer Netherlands Intl 2.875% 19/05/2029	157,000	158,193	0.05
ABN Amro Bank NV FRN 22/02/2033	100,000	104,507	0.03	Phoenix PIB Dutch Finance BV 4.875% 10/07/2029	300,000	313,069	0.09
Achmea BV FRN 31/12/2099	400,000	394,250	0.12	Q Park Holding BV 4.25% 01/09/2030	309,000	310,598	0.09
Alliander NV 2.625% 09/09/2027	200,000	200,846	0.06	Q Park Holding BV 5.125% 15/02/2030	336,000	347,474	0.10
Alliander NV 3% 07/10/2034	226,000	219,986	0.07	Siemens Financieringsmat 2.5% 08/09/2027	200,000	200,762	0.06
American Medical Systems Europe B.V. 3% 08/03/2031	340,000	339,453	0.10	Stellantis NV 3.75% 19/03/2036	100,000	92,903	0.03
American Medical Systems Europe B.V. 3.25% 08/03/2034	250,000	246,912	0.07	Stellantis NV 3.875% 06/06/2031	559,000	558,782	0.17
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	330,000	326,743	0.10	Summer Bidco BV 10% 15/02/2029	614,030	620,983	0.19
ASR Nederland NV FRN 31/12/2099	400,000	400,900	0.12	Teva Pharm Fnc NI li 4.125% 01/06/2031	174,000	174,632	0.05
BE Semiconductor Industries 4.5% 15/07/2031	311,000	322,662	0.10	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15/07/2030	144,000	149,118	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Niederlande (Fortsetzung)				Rumänien			
Urenco Finance NV 3.625% 18/06/2035	177,000	175,770	0.05	Banca Transilvania FRN 27/04/2027	1,030,000	1,071,499	0.32
Ziggo Bond Company BV 3.375% 28/02/2030	200,000	174,633	0.05	Banca Transilvania FRN 30/09/2030	590,000	598,036	0.18
Ziggo Bond Company BV 6.125% 15/11/2032	300,000	282,657	0.08			1,669,535	0.50
		12,182,309	3.65	Saudi Arabien			
Nigeria				Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 7.25% 02/07/2030	1,100,000	936,460	0.28
Seplat Energy Plc 9.125% 21/03/2030	1,200,000	1,016,645	0.31			936,460	0.28
		1,016,645	0.31	Schweden			
Norwegen				Alfa Laval Treasury Intl 3.125% 18/09/2031	345,000	342,699	0.10
Aker BP ASA 5.125% 01/10/2034	255,000	208,709	0.06	Fastighets AB Balder 4% 19/02/2032	518,000	516,772	0.16
DNB Bank ASA FRN 21/09/2027	200,000	201,806	0.06	Heimstaden Bostad Ab 3.75% 02/10/2030	357,000	354,230	0.11
DNB Bank ASA FRN 28/02/2033	200,000	207,576	0.06	Heimstaden Bostad Ab 3.875% 05/11/2029	250,000	251,505	0.08
Var Energi ASA 7.5% 15/01/2028	300,000	270,729	0.08	Heimstaden Bostad Ab FRN 31/12/2099	264,000	267,089	0.08
		888,820	0.26	Sandvik AB 2.125% 07/06/2027	200,000	198,604	0.06
Österreich				Skandinaviska Enskilda 3% 10/02/2032	416,000	414,107	0.12
Erste Group Bank AG FRN 07/06/2033	200,000	203,444	0.06	Swedbank AB 2.1% 25/05/2027	300,000	298,767	0.09
Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	200,000	188,084	0.06	Telia company AB FRN 11/05/2081	500,000	493,830	0.15
Raiffeisen Bank International FRN 18/02/2032	300,000	299,589	0.09	Vattenfall AB FRN 29/06/2083	100,000	106,356	0.03
Sappi Papier Holdng GmbH 4.5% 15/03/2032	513,000	505,904	0.15	Verisure Holding AB 9.25% 15/10/2027	120,000	125,285	0.04
		1,197,021	0.36	Volvo Car AB 4.2% 10/06/2029	100,000	100,340	0.03
Portugal				Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028	500,000	512,336	0.15
Banco Comercial Portugues FRN 24/06/2031	800,000	796,616	0.24			3,981,920	1.20
Novo Banco Sa FRN 09/03/2029	500,000	510,520	0.15				
Tap SA 5.125% 15/11/2029	400,000	402,452	0.12				
		1,709,588	0.51				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Schweiz				Türkei			
Aptiv Plc 3.1% 01/12/2051	300,000	153,751	0.05	Arcelik AS 8.5% 25/09/2028	1,000,000	885,931	0.27
UBS Group AG FRN 01/04/2031	700,000	584,079	0.18	Turk Ekonomi Bankasi AS FRN 17/01/2034	420,000	372,596	0.11
UBS Group AG FRN 12/02/2030	540,000	538,990	0.16	Türkiye Garanti Bankasi FRN 28/02/2034	1,000,000	866,440	0.26
UBS Group AG FRN 12/02/2034	508,000	497,601	0.15			2,124,967	0.64
		1,774,421	0.54	Usbekistan			
Spanien				Navoi Mining Metallurgic 6.75% 14/05/2030			
Banco de Sabadell SA FRN 18/02/2033	200,000	198,476	0.06		650,000	564,831	0.17
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	1,000,000	818,244	0.25	Navoiyuran 6.7% 02/07/2030	1,100,000	937,032	0.28
Banco Santander SA 5.294% 18/08/2027	200,000	173,287	0.05			1,501,863	0.45
Banco Santander SA FRN 31/12/2099	200,000	201,140	0.06	Vereinigte Arabische Emirate			
Caixabank SA FRN 15/03/2030	500,000	440,642	0.13	DP World Ltd 4.25% 25/09/2030			
Caixabank SA FRN 15/06/2035	600,000	535,080	0.16		545,000	612,259	0.18
Caixabank SA FRN 21/01/2028	300,000	291,846	0.09	First Abu Dhabi Bank Pjsc FRN 04/04/2034	2,120,000	1,862,408	0.56
eDreams ODIGEO SA 4.875% 30/12/2030	124,000	124,016	0.04			2,474,667	0.74
Grifols SA 3.875% 15/10/2028	530,000	506,987	0.15	Vereinigte Staaten			
Grifols SA 7.125% 01/05/2030	100,000	104,083	0.03	Abbvie Inc 4.25% 21/11/2049			
Iberdrola Finanzas SAU 2.625% 30/03/2028	400,000	402,124	0.12		500,000	351,148	0.11
Iberdrola Finanzas SAU 5.25% 31/10/2036	200,000	230,587	0.07	Abbvie Inc 4.875% 14/11/2048	900,000	694,736	0.21
Lorca Telecom Bondco 4% 18/09/2027	652,000	652,465	0.20	Abbvie Inc 4.95% 15/03/2031	200,000	174,971	0.05
		4,678,977	1.41	Abbvie Inc 5.05% 15/03/2034	200,000	173,539	0.05
				Abbvie Inc 5.4% 15/03/2054	300,000	248,684	0.07
				Abbvie Inc 5.5% 15/03/2064	200,000	165,363	0.05
				AES Corp 3.95% 15/07/2030	300,000	243,120	0.07
				Alcon Finance Plc 5.75% 06/12/2052	200,000	169,305	0.05
				American Express Co 5.85% 05/11/2027	123,000	108,632	0.03
				American Water Capital C 5.25% 01/03/2035	500,000	431,837	0.13
				Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	350,000	253,806	0.08
				Amgen Inc 5.6% 02/03/2043	323,000	273,135	0.08

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	200,000	110,882	0.03
Apple Computer Inc 4.15% 10/05/2030	200,000	172,227	0.05
Ardagh Metal Packaging 3% 01/09/2029	576,000	517,869	0.16
Astrazeneca Finance Llc 4.9% 26/02/2031	200,000	175,139	0.05
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	300,000	298,211	0.09
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	1,400,000	1,101,556	0.33
AT&T Inc 5.55% 15/08/2041	400,000	337,053	0.10
AT&T Inc 6.05% 15/08/2056	800,000	695,989	0.21
Athene Global Funding 3.41% 25/02/2030	227,000	228,214	0.07
Athene Holding Ltd 4.125% 12/01/2028	1,007,000	850,293	0.26
Avantor Funding Inc 3.875% 15/07/2028	346,000	345,589	0.10
Avery Dennison Corp 4.875% 06/12/2028	700,000	605,744	0.18
Ball Corp 4.25% 01/07/2032	121,000	122,714	0.04
BBVA Banco Continental FRN 13/09/2034	1,169,000	975,692	0.29
Belden Inc 3.375% 15/07/2031	350,000	336,052	0.10
Booking Holdings Inc 3.25% 21/11/2032	252,000	249,582	0.07
Booking Holdings Inc 4.625% 13/04/2030	400,000	344,787	0.10
Boston Gas Company 3.15% 01/08/2027	300,000	248,881	0.07
Boston Properties Lp 5.75% 15/01/2035	500,000	428,922	0.13
Boston Scientific Corp 4.7% 01/03/2049	188,000	144,172	0.04
BP Capital Markets America 3% 24/02/2050	500,000	273,859	0.08
Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	800,000	522,588	0.16
Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	700,000	483,858	0.15
Bunge Ltd Finance Corp 3.75% 25/09/2027	400,000	337,977	0.10
Campbell Soup Co 5.2% 19/03/2027	300,000	259,273	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Campbell Soup Co 5.2% 21/03/2029	300,000	261,789	0.08
Caterpillar Financial Services 3.023% 03/09/2027	211,000	214,031	0.06
Celanese Us Holdings Llc 5% 15/04/2031	237,000	236,556	0.07
CenterPoint Energy Resources Corp 5.25% 01/03/2028	500,000	436,417	0.13
Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/05/2047	650,000	480,933	0.14
Cisco Systems Inc 4.95% 26/02/2031	200,000	175,318	0.05
Citigroup Inc 2.125% 10/09/2026	200,000	199,480	0.06
Citigroup Inc FRN 03/11/2042	300,000	181,125	0.05
Citigroup Inc FRN 26/03/2041	1,000,000	831,422	0.25
Clarios Global LP/Clarios US Finance 4.75% 15/06/2031	411,000	413,330	0.12
Comcast Corp 2.987% 01/11/2063	505,000	242,121	0.07
Comcast Corp 5.35% 15/11/2027	200,000	174,909	0.05
Connecticut Light & Power 3.2% 15/03/2027	500,000	419,843	0.13
Connecticut Light & Power 5.25% 15/01/2053	300,000	239,267	0.07
Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	400,000	212,375	0.06
Dell Inc 5.4% 15/04/2034	400,000	347,176	0.10
Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	400,000	336,583	0.10
Dollar General Corp 3.5% 03/04/2030	300,000	242,652	0.07
Dow Chemical Co 4.8% 30/11/2028	300,000	259,210	0.08
Ecolab Inc 5.25% 15/01/2028	100,000	87,789	0.03
Eli Lilly & Co 4.875% 27/02/2053	105,000	82,032	0.02
Emerald Debt Merger 6.375% 15/12/2030	243,000	255,900	0.08
Enterprise Products Operating FRN 15/02/2078	300,000	252,017	0.08

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
ERAC USA Finance LLC 4.2% 01/11/2046	200,000	139,654	0.04	JP Morgan Chase & Co FRN 29/11/2045	200,000	170,875	0.05
Erac Usa Finance Llc 5.2% 30/10/2034	500,000	434,302	0.13	Kenvue Inc 4.9% 22/03/2033	795,000	687,604	0.21
Eversource Energy Corp 2.9% 01/03/2027	300,000	249,431	0.07	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	400,000	378,136	0.11
Eversource Energy Corp 4.6% 01/07/2027	500,000	428,217	0.13	Kinder Morgan Inc 5.3% 01/12/2034	500,000	425,553	0.13
Eversource Energy Corp 5.95% 01/02/2029	400,000	356,027	0.11	Kosmos Energy Ltd 8.75% 01/10/2031	1,000,000	647,187	0.19
Exelon Corp 4.05% 15/04/2030	1,100,000	922,228	0.28	Kraft Heinz Foods Company 3.25% 15/03/2033	258,000	252,182	0.08
Florida Power & Light Co 4.625% 15/05/2030	700,000	604,480	0.18	Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	500,000	366,028	0.11
Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04/11/2027	500,000	442,499	0.13	Kroger Co 5% 15/09/2034	500,000	423,167	0.13
Gatx Corp 4% 30/06/2030	500,000	414,640	0.12	Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	150,000	150,220	0.05
General Mills Inc 3.2% 10/02/2027	300,000	251,499	0.08	Linde Plc 3% 18/02/2033	500,000	493,493	0.15
General Mills Inc 4.95% 29/03/2033	700,000	597,477	0.18	Massachusetts Electric 5.9% 15/11/2039	400,000	349,429	0.10
General Mills Inc 5.25% 30/01/2035	500,000	428,197	0.13	Massmutual Global Fundin 5.05% 07/12/2027	276,000	239,963	0.07
General Motors Financial Co 3.6% 21/06/2030	300,000	239,254	0.07	McDonalds Corp 4.6% 15/05/2030	200,000	172,269	0.05
General Motors Financial Co 5.45% 15/07/2030	800,000	691,367	0.21	Merck & Co Inc 4.3% 17/05/2030	500,000	428,727	0.13
Goldman Sachs Group Inc FRN 25/04/2035	200,000	178,755	0.05	Metlife Inc 5.875% 06/02/2041	500,000	441,789	0.13
GSK Consumer Healthcare 3.375% 24/03/2027	400,000	335,937	0.10	Mid-America Apartments 3.6% 01/06/2027	500,000	421,694	0.13
HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	610,000	462,035	0.14	Morgan Stanley FRN 13/04/2028	800,000	696,918	0.21
Helios Soft Corp 7.875% 01/05/2029	414,000	429,597	0.13	Morgan Stanley FRN 14/01/2028	250,000	214,758	0.06
Ingersoll Rand GI Holding Co 5.75% 15/06/2043	220,000	190,678	0.06	MPLX LP 4.7% 15/04/2048	600,000	415,136	0.12
Intel Corp 5.2% 10/02/2033	175,000	150,405	0.05	National Grid North America Inc 3.917% 03/06/2035	169,000	169,636	0.05
Intel Corp 5.9% 10/02/2063	400,000	320,263	0.10	National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	475,000	399,924	0.12
Iqvia Inc 2.25% 15/03/2029	423,000	405,718	0.12	Nextera Energy Capital Holdings 5.25% 15/03/2034	500,000	430,225	0.13
JP Morgan Chase & Co 3.625% 01/12/2027	450,000	378,274	0.11	Nextera Energy Capital Holdings 5.45% 15/03/2035	200,000	173,756	0.05
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	600,000	500,757	0.15	Nextera Energy Capital Holdings FRN 15/03/2082	300,000	245,520	0.07

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
NNN REIT Inc 5.5% 15/06/2034	200,000	174,771	0.05	T Mobile USA Inc 4.375% 15/04/2040	850,000	642,018	0.19
NSTAR Electric Co 3.2% 15/05/2027	300,000	251,524	0.08	T Mobile USA Inc 5.15% 15/04/2034	169,000	145,870	0.04
Oracle Corp 3.6% 01/04/2050	600,000	357,793	0.11	T Mobile USA Inc 5.65% 15/01/2053	600,000	494,888	0.15
Paccar Financial Corp 4.6% 10/01/2028	700,000	604,326	0.18	Target Corp 4.8% 15/01/2053	141,000	105,936	0.03
Paypal Holdings Inc 5.05% 01/06/2052	100,000	78,672	0.02	Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	400,000	306,672	0.09
Penske Truck Leasing 5.25% 01/02/2030	700,000	610,564	0.18	The Coca Cola Co 5.45% 01/06/2034	600,000	527,023	0.16
Penske Truck Leasing 5.35% 30/03/2029	600,000	524,367	0.16	Thermo Fisher Scientific Inc 4.977% 10/08/2030	500,000	438,549	0.13
PNC Financial Services Group FRN 29/01/2036	48,000	42,162	0.01	Toyota Motor Corp 4.55% 17/05/2030	500,000	428,731	0.13
Prologis LP 5% 31/01/2035	400,000	340,883	0.10	UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	405,000	378,897	0.11
Prologis LP 5.125% 15/01/2034	200,000	172,560	0.05	Union Pacific Corp 3.839% 20/03/2060	700,000	429,759	0.13
Ray Financing Llc 6.5% 15/07/2031	234,000	244,837	0.07	Union Pacific Corp 4.95% 15/05/2053	200,000	154,921	0.05
Realty Income Corp 4.85% 15/03/2030	1,000,000	867,591	0.26	US Bancorp FRN 12/02/2036	295,000	256,183	0.08
Republic Services Inc 4.75% 15/07/2030	400,000	347,305	0.10	Verizon Communications Inc 3.4% 22/03/2041	200,000	131,495	0.04
Republic Services Inc 5% 01/04/2034	300,000	259,496	0.08	Verizon Communications Inc 3.75% 28/02/2036	500,000	501,021	0.15
Resorts World 4.625% 16/04/2029	1,200,000	904,031	0.27	Verizon Communications Inc 4.016% 03/12/2029	1,200,000	1,008,935	0.30
RGA Global Funding 5.448% 24/05/2029	900,000	791,716	0.24	Verizon Communications Inc 5.25% 16/03/2037	400,000	339,326	0.10
Robert Bosch Finance 3.25% 28/05/2031	400,000	399,408	0.12	Visa Inc 4.15% 14/12/2035	500,000	406,015	0.12
Roche Holdings Inc 4.909% 08/03/2031	200,000	174,700	0.05	Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	800,000	665,156	0.20
S&P Global Inc 5.25% 15/09/2033	700,000	620,088	0.19	Williams Companies Inc 4.9% 15/01/2045	550,000	413,938	0.12
SCIL IV LLC 4.375% 01/11/2026	430,000	431,871	0.13	WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	500,000	414,862	0.12
Silgan Holdings Inc 2.25% 01/06/2028	250,000	242,236	0.07	Xcel Energy Inc 3.5% 01/12/2049	627,000	366,353	0.11
Sysco Corp 3.3% 15/07/2026	300,000	252,703	0.08			55,930,119	16.71
T Mobile USA Inc 3.15% 11/02/2032	299,000	296,413	0.09				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich				Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Allwyn Entertainment Financing 7.25% 30/04/2030	527,000	561,129	0.17	HSBC Holdings Plc 6% 29/03/2040	100,000	113,722	0.03
Anglogold Holdings Plc 3.75% 01/10/2030	2,180,000	1,741,438	0.52	HSBC Holdings Plc FRN 04/03/2030	200,000	175,487	0.05
Arqiva Broadc Finance Pl 8.625% 01/07/2030	114,000	134,891	0.04	HSBC Holdings Plc FRN 13/05/2030	437,000	440,278	0.13
AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	200,000	168,612	0.05	Ineos Quattro Finance 2 8.5% 15/03/2029	250,000	250,059	0.08
Azule Energy Finance Plc 8.125% 23/01/2030	1,100,000	927,867	0.28	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	218,000	253,224	0.08
B&M European Value Retail SA 6.5% 27/11/2031	215,000	253,546	0.08	Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/07/2028	300,000	303,695	0.09
Barclays Bank Plc 3.25% 12/02/2027	200,000	228,990	0.07	Kane Bidco Ltd 6.5% 15/02/2027	172,000	202,842	0.06
Barclays Bank Plc FRN 12/03/2030	800,000	705,334	0.21	Legal & General Group FRN 14/11/2048	156,000	182,276	0.05
Barclays Bank Plc FRN 31/01/2036	177,000	177,266	0.05	Lloyds Banking Group Plc FRN 04/03/2036	542,000	535,263	0.16
Barclays Bank Plc FRN 31/12/2099	400,000	468,054	0.14	Lloyds Banking Group Plc FRN 31/12/2099	500,000	587,896	0.18
Bellis Acquisition Co 8% 01/07/2031	218,000	218,719	0.07	Motability Operations 1.5% 20/01/2041	100,000	65,481	0.02
Bellis Acquisition Co 8.125% 14/05/2030	412,000	454,214	0.14	Motability Operations 5.75% 11/09/2048	100,000	111,209	0.03
Belron UK Finance Plc 4.625% 15/10/2029	250,000	255,385	0.08	Nationwide Building Society 3% 03/03/2030	483,000	484,980	0.15
Bracken Midco1 Plc FRN 01/11/2027	243,000	281,624	0.08	Natwest Group Plc FRN 01/03/2028	900,000	780,715	0.23
British Telecommunication 2.75% 30/08/2027	200,000	201,102	0.06	Newday Bondco Plc 13.25% 15/12/2026	388,800	479,049	0.14
Castle UK Finco Plc 7% 15/05/2029	390,000	457,839	0.14	Next Plc 4.375% 02/10/2026	100,000	116,464	0.03
CDR Firefly Bidco Ltd 8.625% 30/04/2029	249,000	299,915	0.09	Ocado Group Plc 10.5% 08/08/2029	240,000	273,179	0.08
Drax Finco Plc 5.875% 15/04/2029	500,000	523,750	0.16	Pension Insurance 4.625% 07/05/2031	179,000	195,513	0.06
EC Finance Plc 3.25% 15/10/2026	350,000	342,492	0.10	Pinewood Finco Plc 6% 27/03/2030	459,000	531,048	0.16
Experian Finance Plc 3.375% 10/10/2034	133,000	131,203	0.04	Punch Finance PL 6.125% 30/06/2026	400,000	467,484	0.14
Galaxy Bidco Ltd 8.125% 19/12/2029	200,000	238,449	0.07	Rothesay Life FRN 31/12/2099	250,000	294,155	0.09
GSK Capital BV 2.875% 19/11/2031	271,000	268,542	0.08	Scotland Gas Network Plc 3.25% 08/03/2027	100,000	114,384	0.03
				Segro Plc 3.5% 24/09/2032	132,000	130,945	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Sherwood Financing Plc 9.625% 15/12/2029	450,000	535,988	0.16
Sisecam UK PLC 8.25% 02/05/2029	1,000,000	862,589	0.26
SSE Plc FRN 31/12/2099	393,000	393,464	0.12
SSE Plc FRN 31/12/2099	500,000	505,615	0.15
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 15/02/2027	295,000	337,486	0.10
Zegona Finance Plc 6.75% 15/07/2029	455,000	484,620	0.15
		19,249,471	5.77
ANLEIHEN INSGESAMT		172,628,206	51.73
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN			
Ägypten			
Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	1,150,000	1,064,141	0.32
		1,064,141	0.32
Argentinien			
Argentina (Republic of) FRN 09/07/2030	616,000	417,118	0.13
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) FRN 01/09/2037	987,945	605,518	0.18
		1,022,636	0.31
Bahamas			
Commonwealth of Bahamas 8.25% 24/06/2036	1,025,000	891,725	0.27
		891,725	0.27
Benin			
Benin (Republic of) 4.875% 19/01/2032	470,000	425,420	0.13
Benin (Republic of) 4.95% 22/01/2035	650,000	556,628	0.17
		982,048	0.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Deutschland			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	1,474,921	1,457,104	0.44
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2033	657,203	628,010	0.19
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	313,586	256,542	0.08
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	769,959	768,881	0.23
		3,110,537	0.94
Ecuador			
Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2035	1,450,000	901,116	0.27
		901,116	0.27
Elfenbeinküste			
Ivory Coast (Republic of) 4.875% 30/01/2032	1,800,000	1,615,680	0.48
		1,615,680	0.48
Frankreich			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	489,081	477,817	0.14
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	594,912	517,865	0.16
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	281,203	290,455	0.09
		1,286,137	0.39
Ghana			
Ghana (Republic of) FRN 03/07/2029	650,000	517,990	0.16
Ghana (Republic of) FRN 03/07/2035	700,000	462,524	0.14
		980,514	0.30
Guatemala			
Guatemala (Republic of) 3.7% 07/10/2033	1,428,000	1,031,151	0.31
Guatemala (Republic of) 6.55% 06/02/2037	861,000	740,474	0.22
		1,771,625	0.53

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Libanon				Südafrika			
Liban (Republic of) 8.25% 12/04/2021	2,900,000	466,061	0.14	South Africa (Republic of) 6.25% 08/03/2041	2,450,000	1,814,965	0.54
		466,061	0.14			1,814,965	0.54
Mazedonien				Ukraine			
Macedonia (Republic of) 1.625% 10/03/2028	2,160,000	2,025,864	0.61	Ukraine (Republic of) FRN 01/02/2034	950,000	315,442	0.09
		2,025,864	0.61			315,442	0.09
Pakistan				Usbekistan			
Pakistan (Islamic Republic of) 6% 08/04/2026	1,300,000	1,090,944	0.33	Uzbekneftegaz 8.75% 07/05/2030	606,000	532,569	0.16
		1,090,944	0.33			532,569	0.16
Panama				Vereinigte Staaten			
Panama (Republic of) 6.4% 14/02/2035	1,100,000	912,855	0.27	TSY INFL IX N/B 1.125% 15/01/2033	1,899,851	1,547,292	0.46
		912,855	0.27	TSY INFL IX N/B 1.5% 15/02/2053	1,070,663	723,107	0.22
Salvador				United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2030			
El Salvador (Republic of) 9.25% 17/04/2030	960,000	868,928	0.26		1,468,870	1,175,861	0.35
		868,928	0.26	United States Treasury Notes 0.25% 15/07/2029	2,612,187	2,137,549	0.65
Sambia				United States Treasury Notes 0.5% 15/01/2028			
Zambia (Republic of) 0.5% 31/12/2053	1,800,000	1,043,183	0.31		1,843,303	1,541,351	0.46
		1,043,183	0.31	United States Treasury Notes 1.375% 15/02/2044	932,588	667,655	0.20
Serbien				United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2040			
Serbia (Republic of) 1.65% 03/03/2033	2,475,000	2,031,505	0.61		120,208	101,163	0.03
		2,031,505	0.61			7,893,978	2.37
Sri Lanka				Vereinigtes Königreich			
Sri Lanka (Republic of) FRN 15/02/2038	855,000	588,125	0.18	United Kingdom Government Bond 0.125% 10/08/2031	163,157	182,441	0.05
Sri Lanka (Republic of) FRN 15/05/2036	855,000	588,707	0.18	United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2026	592,704	682,740	0.20
		1,176,832	0.36	United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2029	286,023	327,462	0.10
				United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2046	1,899,510	1,470,414	0.44
				United Kingdom Government Bond 0.625% 22/11/2042	534,759	500,901	0.15

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
United Kingdom Government Bond 0.75% 22/03/2034	550,548	612,925	0.18
United Kingdom Government Bond 1.125% 22/11/2037	389,824	428,867	0.13
		4,205,750	1.25
STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT		38,005,035	11.41
AKTIEN			
Australien			
Fortescue Metals Group Ltd	172,875	1,474,744	0.44
Woodside Energy Group Ltd	95,362	1,258,056	0.38
		2,732,800	0.82
Brasilien			
Banco Do Brasil SA	154,500	532,709	0.16
BB Seguridade Participacoes	104,000	581,142	0.17
		1,113,851	0.33
Deutschland			
BASF SE	31,441	1,316,120	0.40
Mercedes Benz Group AG	26,016	1,292,735	0.39
Volkswagen AG Pref	14,597	1,308,183	0.39
		3,917,038	1.18
Finnland			
Fortum OYJ	7,048	111,993	0.03
		111,993	0.03
Frankreich			
AXA SA	4,844	201,849	0.06
Engie SA	74,807	1,490,529	0.45
Sanofi-Aventis SA	1,004	82,539	0.02
TotalEnergies SE	42,330	2,205,393	0.67
		3,980,310	1.20
Hongkong			
Want Want China Holdings Ltd	660,000	392,503	0.12
		392,503	0.12

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Irland			
DCC Plc	1,687	93,113	0.03
Medtronic Plc	9,119	677,176	0.20
		770,289	0.23
Japan			
Bridgestone Corp	30,100	1,047,378	0.31
Canon Inc	53,600	1,324,220	0.40
Daito Trust Const	5,200	480,724	0.14
Daiwa Securities Group Inc	16,200	97,884	0.03
Honda Motor Co Ltd	79,200	651,372	0.20
Isuzu Motors Ltd	85,900	927,359	0.28
Marubeni Corp	17,200	295,498	0.09
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	54,600	1,040,112	0.31
Nomura Real Estate Master Fund	91	79,001	0.02
Oracle Corp Japan	2,500	253,381	0.08
Softbank Corp	1,374,600	1,807,866	0.54
Tokio Marine Holdings Inc	21,100	760,466	0.23
Yamaha Motor Co Ltd	133,500	849,941	0.26
		9,615,202	2.89
Kanada			
The Bank of Nova Scotia	32,143	1,511,108	0.45
		1,511,108	0.45
Malaysia			
Malayan Banking Bhd	188,200	369,356	0.11
		369,356	0.11
Niederlande			
Koninklijke Ahold Delhaize NV	5,902	209,521	0.06
		209,521	0.06
Österreich			
OMV AG	12,729	587,825	0.18
		587,825	0.18

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Republik Korea				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Industrial Bank of Korea	132,165	1,523,350	0.46	Bunge Global SA	3,538	241,965	0.07
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	934	255,870	0.08	Cisco Systems Inc	32,564	1,924,685	0.58
SK Telecom Co Ltd	31,919	1,142,391	0.34	CME Group Inc	7,940	1,864,313	0.56
		2,921,611	0.88	Conagra Brands Inc	71,454	1,246,040	0.37
Schweden				CVS Caremark Corp	2,090	122,817	0.04
Svenska Handelsbanken AB	122,271	1,382,034	0.41	Eog Resources Inc	14,348	1,461,997	0.44
Tele2 AB B Shs	16,404	202,718	0.06	Esc War Ind REIT	494	0	0.00
Telia company AB	72,438	219,957	0.07	Escrow New York REIT	120	256	0.00
Volvo Treasury AB	70,320	1,668,231	0.50	Fastenal Co	31,974	1,144,021	0.34
		3,472,940	1.04	Gaming And Leisure Properties	2,286	90,906	0.03
Schweiz				General Mills Inc	34,188	1,508,950	0.45
Adecco Group AG	10,934	275,929	0.08	Gilead Sciences Inc	16,755	1,582,509	0.48
Kuehne & Nagel AG	3,037	557,909	0.17	Hasbro Inc	3,915	246,203	0.07
Swiss Reinsurance Ltd	11,383	1,670,810	0.50	Hewlett Packard Enterprise Co	11,362	197,941	0.06
Zurich Insurance Group AG	3,398	2,016,869	0.62	International Business Machines Corp	12,386	3,110,402	0.94
		4,521,517	1.37	International Paper Co	12,147	484,597	0.15
Südafrika				Johnson & Johnson Inc	14,472	1,883,204	0.57
Firststrand Ltd	30,570	110,918	0.03	Kimberly Clark Corp	11,549	1,268,388	0.38
Kumba Iron Ore Ltd	26,483	361,862	0.11	Kinder Morgan Inc	31,790	796,206	0.24
Standard Bank Group Ltd	23,489	256,196	0.08	LyondellBasell Industries NV	29,764	1,467,092	0.44
Vodacom Group Ltd	23,390	153,274	0.05	Merck & Co Inc	30,254	2,040,216	0.62
		882,250	0.27	Paychex Inc	12,068	1,495,431	0.45
Taiwan				Pepsico Inc	12,087	1,359,602	0.41
Novatek Microelectronics Corp	73,000	1,160,234	0.35	Pfizer Inc	108,807	2,246,865	0.68
		1,160,234	0.35	Procter & Gamble Co	3,485	473,000	0.14
Vereinigte Staaten				Prudential Financial Inc	14,977	1,370,814	0.41
Abbvie Inc	12,849	2,031,803	0.62	Public Service Enterprise GP	10,698	767,183	0.23
American Financial Group Inc	13,060	1,404,186	0.42	Regions Financial Corp	74,262	1,487,961	0.45
Annaly Capital Management Inc	7,270	116,558	0.03	Simon Property Group Inc	8,478	1,161,072	0.35
AT&T Inc	19,623	483,784	0.15	T Rowe Price Group Inc	20,059	1,649,013	0.50
Best Buy Co Inc	21,741	1,243,322	0.37	Target Corp	3,333	280,104	0.08
Bristol-Myers Squibb Co	28,917	1,140,323	0.34	The Coca Cola Co	36,169	2,179,970	0.66
				The Kraft Heinz Co	59,994	1,319,628	0.40
				United Parcel Service Inc	22,140	1,903,832	0.57
				US Bancorp	12,948	499,124	0.15
				Valero Energy Corp	5,910	676,767	0.20

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)				OFFENE INVESTMENTFONDS (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Luxemburg			
Verizon Communications Inc	63,294	2,333,119	0.71	AXA World Funds - Global Income Generating Assets M Capitalisation USD	67,050	5,773,093	1.74
Vici Properties Inc	48,957	1,359,628	0.41			5,773,093	1.74
WP Carey Inc	27,871	1,481,104	0.44				
		53,146,901	16.00	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		16,013,223	4.82
Vereinigtes Königreich				ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Admiral Group Plc	7,550	288,213	0.09			321,953,643	96.64
Aviva Plc	37,605	271,829	0.08	Wertpapieranlagen insgesamt		321,953,643	96.64
Great Portland Estates Plc	42	176	0.00	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		6,261,046	1.88
HSBC Holdings Plc	14,000	144,118	0.04	Sonstige Nettovermögenswerte		4,918,292	1.48
Land Securities Group Plc	136	1,002	0.00	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		333,132,981	100.00
National Grid Plc	25,601	317,246	0.10				
Phoenix Group Holdings	77,697	597,281	0.18				
Rio Tinto Plc	28,037	1,389,403	0.42				
Vodafone Group Plc	969,890	880,662	0.26				
		3,889,930	1.17				
AKTIEN INSGESAMT		95,307,179	28.68				
OFFENE INVESTMENTFONDS							
Frankreich							
AXA Aedificandi I Capitalisation EUR	16,449	10,240,130	3.08				
		10,240,130	3.08				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	1,181,568	EUR	1,018,124	16/07/2025	(12,477)
State Street	EUR	49,777	USD	57,973	16/07/2025	435
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Barclays Bank	EUR	57,643,182	USD	65,500,000	07/07/2025	1,862,226
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	EUR	207,565	CAD	325,000	07/07/2025	4,670
Credit Agricole CIB	USD	830,000	EUR	726,378	07/07/2025	(19,535)
Goldman Sachs Bank	EUR	2,904,269	GBP	2,450,000	29/08/2025	54,100
Europe SE						
HSBC	EUR	4,744,908	GBP	4,000,000	07/07/2025	76,749
HSBC	EUR	3,155,662	GBP	2,700,000	31/07/2025	9,317
HSBC	EUR	5,211,253	GBP	4,470,000	05/08/2025	3,891
HSBC	EUR	202,786	CAD	325,000	05/08/2025	(23)
HSBC	GBP	4,400,000	EUR	5,138,842	07/07/2025	(2,291)
HSBC	CAD	325,000	EUR	202,883	07/07/2025	24
Royal Bank of Canada	EUR	42,150,000	USD	48,492,083	12/09/2025	1,035,495
Société Générale	USD	65,700,000	EUR	56,053,821	07/07/2025	(84,123)
Société Générale	EUR	1,168,141	USD	1,340,000	07/07/2025	26,973
Société Générale	EUR	817,805	GBP	700,000	02/07/2025	626
Société Générale	EUR	3,380,093	GBP	2,900,000	30/09/2025	12,693
Société Générale	EUR	56,712,789	USD	66,600,000	05/08/2025	103,645
Société Générale	GBP	700,000	EUR	813,440	30/09/2025	(620)
State Street	USD	998	EUR	853	01/07/2025	(2)
State Street	USD	28,694	EUR	24,488	02/07/2025	(43)
State Street	EUR	2,371	USD	2,783	08/07/2025	-
Luxembourg						
UBS Europe SE	EUR	9,281,916	USD	10,750,000	26/09/2025	175,736
						3,247,466

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
EURO STOXX 50 SEP25	EUR	(1,033)	(55,027,910)	19/09/2025	300,896
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	267	34,750,050	08/09/2025	(147,920)
EURO-OAT FUTURE SEP25	EUR	(40)	(4,953,600)	08/09/2025	22,810
LONG GILT FUTURE SEP25	GBP	3	325,809	26/09/2025	6,759
S+P500 EMINI FUT SEP25	USD	13	3,462,912	19/09/2025	122,541
EURO-SCHATZ FUT SEP25	EUR	101	10,832,250	08/09/2025	3,030
NASDAQ 100 E-MINI SEP25	USD	9	3,510,489	19/09/2025	157,043
US 10YR NOTE (CBT)SEP25	USD	(493)	(47,090,898)	19/09/2025	(333,318)
XAF FINANCIAL SEP25	USD	25	3,468,077	19/09/2025	108,777
E-MINI RUSS 2000 SEP25	USD	(40)	(3,734,210)	19/09/2025	(124,547)
US 2YR NOTE (CBT) SEP25	USD	19	3,367,080	30/09/2025	13,278
EURO/GBP FUTURE SEP25	GBP	35	4,404,336	15/09/2025	21,451
CAN 10YR BOND FUT SEP25	CAD	4	304,673	18/09/2025	1,873
EURO FX CURR FUT SEP25	USD	(259)	(32,643,922)	15/09/2025	(468,090)
				Gesamt	(315,418)

Optionen

	Währung			Prozent
Euro Stoxx 50 Index Call 5300 19/06/2026	EUR	4,260	1,355,532	0.41
Euro Stoxx 50 Index Call 5500 19/06/2026	EUR	6,580	1,433,782	0.43
Euro Stoxx 50 Index Put 5200 18/07/2025	EUR	1,650	54,945	0.02
Euro Stoxx 50 Index Call 5600 19/06/2026	EUR	8,340	1,471,176	0.44
Euro Stoxx 50 Index Call 6000 18/12/2026	EUR	4,990	647,702	0.19
Euro Stoxx 50 Index Call 5800 18/12/2026	EUR	4,150	780,615	0.23
Total			5,743,752	1.72

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	11.86
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	11.62
Finanzdienstleistungen	10.83

	% des Nettovermögens
Industrie	7.68
Kommunikation	5.71
Offene Investmentfonds	4.82
Versicherungen	4.31
Pharmazeutika und Biotechnologie	4.07
Erdöl und Erdgas	3.63
Automobile	3.42
Elektrogeräte und -komponenten	3.10
Immobilien	2.93
Nahrungsmittel und Getränke	2.63
Energie- und Wasserversorgung	2.46
Metalle und Bergbau	1.87
Verkehr und Transport	1.81
Technologie	1.67
Gesundheitswesen	1.62
Chemikalien	1.36
Versorgungsbetriebe	0.89
Einzelhandel	0.84
Medien	0.83
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.76
Zyklische Konsumgüter	0.75
Nichtzyklische Konsumgüter	0.72
Internet, Software und IT-Dienste	0.70
Behälter und Verpackung	0.60
Unterhaltung	0.48
Büro- und Geschäftsausstattung	0.46
Halbleitergeräte und -produkte	0.45
Vertrieb und Großhandel	0.43
Holdinggesellschaften	0.34
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.25
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.21
Verschiedene Dienste	0.20
Mortgage und Asset Backed Securities	0.10
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.06
Baustoffe und Baumaterialien	0.06
Bau- und Ingenieurwesen	0.06
Spielzeug, Spiele und Hobbybedarf	0.05
Gesamt	96.64

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
Vereinigtes Königreich			
Network Rail Infrastructure Fin 1.125% 22/11/2047	7,066,688	6,584,021	0.69
		6,584,021	0.69
ANLEIHEN INSGESAMT		6,584,021	0.69
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN			
Australien			
Australia (Government of) 1.248161% 21/02/2050	1,690,000	820,771	0.09
Australian Index Linked (Commonwealth) 2.745078% 21/08/2035	5,200,000	3,944,695	0.41
Australian Index Linked (Commonwealth) 3.681775% 20/09/2030	4,500,000	3,895,766	0.41
		8,661,232	0.91
Deutschland			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2033	4,231,322	4,043,366	0.42
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	6,070,398	4,966,132	0.52
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	9,071,665	9,058,965	0.95
		18,068,463	1.89
Frankreich			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	8,989,425	8,813,322	0.92
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	10,954,921	10,702,629	1.12
France (Republic of) 0.1% 01/03/2032	3,455,880	3,235,810	0.34
France (Republic of) 0.1% 01/03/2036	3,024,369	2,625,515	0.28
France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	4,882,880	4,659,195	0.49
France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	2,900,539	2,425,431	0.25
France (Republic of) 0.1% 25/07/2047	4,856,702	3,432,037	0.36

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)			
France (Republic of) 0.1% 25/07/2053	61,252	39,415	0.00
France (Republic of) 0.55% 01/03/2039	1,955,802	1,719,736	0.18
France (Republic of) 0.6% 25/07/2034	3,327,540	3,151,779	0.33
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	7,694,700	7,679,464	0.81
France (Republic of) 0.75% 25/05/2053	7,025,000	3,240,984	0.34
France (Republic of) 0.95% 25/07/2043	2,712,840	2,415,811	0.25
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	7,294,057	7,534,031	0.79
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	6,240,948	6,435,666	0.67
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	6,957,148	7,989,937	0.84
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	4,429,632	4,890,845	0.51
		80,991,607	8.48
Italien			
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2033	7,785,648	7,021,331	0.74
Italy (Republic of) 0.15% 15/05/2051	2,781,180	1,727,336	0.18
Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	6,412,627	6,239,935	0.65
Italy (Republic of) 1.1% 15/08/2031	8,106,156	8,061,491	0.85
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	6,107,728	6,130,143	0.64
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	9,106,293	9,242,432	0.97
Italy (Republic of) 1.5% 15/05/2029	5,410,743	5,527,777	0.58
Italy (Republic of) 1.8% 15/05/2036	8,351,533	8,337,837	0.87
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	5,931,899	6,397,494	0.67
Italy (Republic of) 2.4% 15/05/2039	3,136,411	3,276,264	0.34

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Italien (Fortsetzung)				Schweden			
Italy (Republic of) 2.55% 15/05/2056	914,391	942,417	0.10	Sweden (Kingdom of) 5.699549% 01/12/2028	45,490,000	7,252,332	0.76
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	7,583,891	8,165,196	0.86			7,252,332	0.76
		71,069,653	7.45	Spanien			
Japan				Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	5,554,881	5,577,767	0.58
Japan (Government of) 0.005% 10/03/2031	309,692,144	1,948,895	0.20	Spain (Kingdom of) 0.7% 30/11/2033	8,620,635	8,292,878	0.87
Japan (Government of) 0.005% 10/03/2034	769,674,000	4,618,770	0.48	Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	8,799,219	8,875,772	0.93
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2027	342,289,820	2,095,365	0.22	Spain (Kingdom of) 2.05% 30/11/2039	2,366,828	2,482,968	0.26
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2028	997,247,984	6,089,324	0.64	Spain (Kingdom of) 3.15% 30/04/2035	5,456,000	5,443,124	0.57
Japan (Government of) 0.2% 10/03/2030	597,666,600	3,798,937	0.40	Spain I/L Bond 1.15% 30/11/2036	1,609,352	1,556,678	0.16
		18,551,291	1.94			32,229,187	3.37
Kanada				Vereinigte Staaten			
Canada (Government of) 0.25% 01/12/2054	1,134,822	482,151	0.05	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/01/2032	20,495,842	15,832,178	1.66
Canada (Government of) 0.5% 01/12/2050	2,801,198	1,330,926	0.14	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/02/2052	7,576,175	3,449,676	0.36
Canada (Government of) 1.25% 01/12/2047	3,710,980	2,141,789	0.22	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/07/2031	18,019,557	14,131,957	1.48
Canada (Government of) 1.5% 01/12/2044	3,533,800	2,170,206	0.23	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/10/2026	1,056,456	889,749	0.09
Canada (Government of) 2% 01/12/2041	3,232,262	2,155,241	0.23	TSY INFL IX N/B 1.125% 15/01/2033	18,704,537	15,233,500	1.60
Canada (Government of) 3% 01/12/2036	3,173,140	2,313,453	0.24	TSY INFL IX N/B 1.25% 15/04/2028	22,671,068	19,280,867	2.02
Canada (Government of) 4% 01/12/2031	3,397,447	2,507,597	0.26	TSY INFL IX N/B 1.375% 15/07/2033	16,159,095	13,374,911	1.40
Canada (Government of) 4.25% 01/12/2026	930,270	611,014	0.06	TSY INFL IX N/B 1.5% 15/02/2053	7,199,730	4,862,572	0.51
		13,712,377	1.43	TSY INFL IX N/B 1.625% 15/10/2029	14,679,504	12,662,846	1.33
Neuseeland				TSY INFL IX N/B 1.875% 15/07/2034	18,761,171	16,004,135	1.68
New Zealand (Government of) Index Linked 3.278591% 20/09/2040	4,400,000	2,766,293	0.29	TSY INFL IX N/B 2.375% 15/10/2028	12,671,604	11,199,804	1.17
		2,766,293	0.29	United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2030	10,721,792	8,622,519	0.90

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2031	17,410,986	13,747,643	1.44
United States Treasury Notes 0.125% 15/02/2051	7,693,411	3,573,710	0.37
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2030	17,898,915	14,328,457	1.50
United States Treasury Notes 0.25% 15/02/2050	6,461,528	3,200,609	0.34
United States Treasury Notes 0.25% 15/07/2029	16,436,799	13,450,210	1.41
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	15,412,668	12,954,200	1.36
United States Treasury Notes 0.5% 15/01/2028	21,066,318	17,615,439	1.85
United States Treasury Notes 0.625% 15/02/2043	10,497,184	6,652,361	0.70
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2032	18,215,835	14,480,986	1.52
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2042	10,916,907	7,228,056	0.76
United States Treasury Notes 0.75% 15/07/2028	14,271,923	12,012,358	1.26
United States Treasury Notes 0.875% 15/01/2029	18,673,851	15,664,830	1.64
United States Treasury Notes 0.875% 15/02/2047	5,913,027	3,653,017	0.38
United States Treasury Notes 1% 15/02/2048	7,925,531	4,970,422	0.52
United States Treasury Notes 1% 15/02/2049	6,488,911	4,014,719	0.42
United States Treasury Notes 1.375% 15/02/2044	9,345,145	6,690,346	0.70
United States Treasury Notes 1.625% 15/04/2030	31,841,424	27,329,322	2.87
United States Treasury Notes 1.625% 15/10/2027	14,076,660	12,143,187	1.27
United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2028	1,284,142	1,108,097	0.12
United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2034	17,961,244	15,175,572	1.59
United States Treasury Notes 2.125% 15/01/2035	25,725,084	22,286,104	2.35
United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2040	7,367,121	6,199,904	0.65

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2041	11,952,197	9,973,560	1.05
United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2054	6,212,372	4,847,445	0.51
United States Treasury Notes 2.125% 15/04/2029	3,214,793	2,813,010	0.29
United States Treasury Notes 2.375% 15/02/2055	3,303,690	2,723,381	0.29
United States Treasury Notes 2.5% 15/01/2029	3,884,400	3,443,825	0.36
United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2045	15,246,600	9,147,794	0.96
United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2046	15,420,000	9,107,128	0.95
United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	3,072,087	2,914,350	0.31
United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	23,745,982	22,089,850	2.33
		441,084,606	46.27
Vereinigtes Königreich			
United Kingdom Government Bond 0.125% 10/08/2028	7,793,724	9,011,122	0.94
United Kingdom Government Bond 0.125% 10/08/2031	6,092,450	6,812,529	0.71
United Kingdom Government Bond 0.125% 10/08/2041	5,940,082	5,219,483	0.55
United Kingdom Government Bond 0.125% 10/08/2048	5,368,162	3,950,704	0.41
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2029	8,296,092	9,498,019	1.00
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2039	6,818,104	6,321,069	0.66
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2044	8,708,551	7,084,518	0.74
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2046	6,991,856	5,412,406	0.57
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2051	5,056,901	3,534,079	0.37
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2058	5,360,045	3,367,431	0.35
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2068	7,043,840	3,890,941	0.41

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2073	2,437,994	1,498,960	0.16	United Kingdom Government Bond 12.301721% 22/07/2030	1,440,000	5,745,569	0.60
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/11/2036	7,188,528	7,152,728	0.75	United Kingdom Government Bond 4.641705% 26/01/2035	3,270,000	9,164,601	0.96
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/11/2056	3,338,588	2,148,943	0.23			192,688,539	20.19
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/11/2065	4,391,144	2,488,109	0.26	STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT		887,075,580	92.98
United Kingdom Government Bond 0.25% 22/03/2052	7,260,311	5,197,620	0.54				
United Kingdom Government Bond 0.375% 22/03/2062	7,228,757	4,821,612	0.51	OFFENE INVESTMENTFONDS			
United Kingdom Government Bond 0.5% 22/03/2050	7,675,097	6,113,065	0.64	Luxemburg			
United Kingdom Government Bond 0.625% 22/03/2040	8,911,104	8,728,160	0.91	AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	300,000	33,774,001	3.55
United Kingdom Government Bond 0.625% 22/03/2045	4,909,502	4,344,013	0.46			33,774,001	3.55
United Kingdom Government Bond 0.625% 22/11/2042	7,974,527	7,469,619	0.78	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		33,774,001	3.55
United Kingdom Government Bond 0.75% 22/03/2034	8,278,990	9,217,004	0.97	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		927,433,602	97.22
United Kingdom Government Bond 0.75% 22/11/2033	6,068,869	6,815,208	0.71	Wertpapieranlagen insgesamt		927,433,602	97.22
United Kingdom Government Bond 0.75% 22/11/2047	477,122	420,790	0.04	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		6,684,190	0.70
United Kingdom Government Bond 1.125% 22/09/2035	1,830,499	2,070,269	0.22	Sonstige Nettovermögenswerte		19,827,529	2.08
United Kingdom Government Bond 1.125% 22/11/2037	8,099,307	8,910,498	0.93	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		953,945,321	100.00
United Kingdom Government Bond 1.25% 22/11/2027	8,803,025	10,488,125	1.10				
United Kingdom Government Bond 1.25% 22/11/2032	8,886,096	10,496,743	1.10				
United Kingdom Government Bond 1.25% 22/11/2054	5,223,958	4,877,712	0.51				
United Kingdom Government Bond 1.25% 22/11/2055	7,112,919	6,669,124	0.70				
United Kingdom Government Bond 1.75% 22/09/2038	1,517,445	1,775,271	0.19				
United Kingdom Government Bond 1.875% 22/09/2049	1,794,695	1,972,495	0.21				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Interest Rate Swaps

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Credit Agricole CIB	28,200,000	USD	FIXED RATE 2.525%	US Consumer Price Index (CPI)	15/07/2026	286,528
JP Morgan SE	13,800,000	USD	FIXED RATE 2.9195%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2027	(69,193)
Barclays Bank Ireland Plc	13,000,000	USD	FIXED RATE 3.0175%	US Consumer Price Index (CPI)	15/01/2027	(40,385)
BNP Paribas	12,050,000	USD	FIXED RATE 2.8%	US Consumer Price Index (CPI)	15/01/2027	6,060
Citigroup Global Markets Europe AG	10,350,000	USD	FIXED RATE 2.56625%	US Consumer Price Index (CPI)	15/02/2045	(107,234)
Citigroup Global Markets Europe AG	9,950,000	USD	FIXED RATE 2.565%	US Consumer Price Index (CPI)	15/02/2046	(116,394)
Barclays Bank Ireland Plc	7,000,000	EUR	FIXED RATE 2.16%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	15/07/2036	(108,535)
Credit Agricole CIB	3,000,000	EUR	FIXED RATE 2.44%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	25/07/2053	(165,819)
BNP Paribas	100,000	EUR	FIXED RATE 2.5047%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	15/10/2033	(5,175)
Citigroup Global Markets Europe AG	38,220,000	USD	FIXED RATE 2.652%	US Consumer Price Index (CPI)	20/11/2027	48,844
						(271,305)

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	89,905,785	EUR	77,463,886	16/07/2025	(944,046)
State Street	EUR	2,801,482	USD	3,251,703	16/07/2025	33,918
State Street	EUR	31,057	SGD	46,015	16/07/2025	275
State Street	EUR	99,175	GBP	84,679	16/07/2025	406
State Street	EUR	1,074,781	CHF	1,009,869	16/07/2025	(6,903)
State Street	EUR	1,578	AUD	2,804	16/07/2025	13
State Street	SGD	1,938,038	EUR	1,308,300	16/07/2025	(11,876)
State Street	GBP	2,341,461	EUR	2,743,156	16/07/2025	(12,093)
State Street	CHF	105,178,846	EUR	111,883,482	16/07/2025	775,029
State Street	AUD	198,937	EUR	111,941	16/07/2025	(951)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	367,146	GBP	310,000	07/07/2025	5,363
BNP Paribas SA	EUR	10,559,793	USD	12,250,000	07/07/2025	127,477
BNP Paribas SA	EUR	375,009	GBP	320,000	07/07/2025	1,556
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	3,522,549	USD	4,000,000	07/07/2025	116,078
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	7,488,785	SEK	82,000,000	07/07/2025	159,097
HSBC	EUR	438,911,670	USD	502,000,000	07/07/2025	11,399,610
HSBC	EUR	203,222,447	GBP	171,300,000	07/07/2025	3,308,542
HSBC	EUR	14,223,037	CAD	22,200,000	07/07/2025	363,732
Morgan Stanley and Co. International	EUR	19,154,481	JPY	3,130,000,000	07/07/2025	690,425
Morgan Stanley and Co. International	EUR	8,700,943	AUD	15,300,000	07/07/2025	161,365
Morgan Stanley and Co. International	EUR	2,937,702	NZD	5,560,000	07/07/2025	62,894
Morgan Stanley and Co. International	EUR	3,594,952	USD	4,230,000	07/08/2025	(18)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	6,115,239	GBP	5,250,000	07/08/2025	(78)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	278,673	AUD	500,000	07/08/2025	(15)
Morgan Stanley and Co. International	GBP	3,500,000	EUR	4,149,102	07/07/2025	(64,463)
Royal Bank of Canada	USD	5,500,000	EUR	4,834,171	07/07/2025	(150,274)
Société Générale	USD	768,000	EUR	663,806	07/07/2025	(9,764)
State Street	USD	15,409	EUR	13,150	02/07/2025	(23)
State Street	SGD	101	EUR	68	01/07/2025	-
State Street	SGD	1,530	EUR	1,023	02/07/2025	-
State Street	GBP	1,440	EUR	1,681	08/07/2025	(1)
State Street	CHF	121,056	EUR	129,208	02/07/2025	349
State Street	EUR	1,681	GBP	1,440	08/07/2025	-
Luxembourg The Royal Bank of Scotland NV	EUR	1,748,288	USD	2,000,000	07/07/2025	45,053
UBS Europe SE	EUR	1,227,925	USD	1,400,000	07/07/2025	35,660
Deutsche Bank AG	EUR	572,168	USD	657,000	07/07/2025	12,655
						16,098,992

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	1.66
Kommunikation	0.71
Internet, Software und IT-Dienste	0.26
Gesamt	97.22

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
EURO-BUXL 30Y BND SEP25	EUR	(37)	(4,393,380)	08/09/2025	48,840
EURO-BOBL FUTURE SEP25	EUR	169	19,887,920	08/09/2025	(64,220)
EURO-BTP FUTURE SEP25	EUR	(53)	(6,413,000)	08/09/2025	(19,700)
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	43	5,596,450	08/09/2025	(29,240)
EURO-OAT FUTURE SEP25	EUR	76	9,411,840	08/09/2025	(46,750)
US 5YR NOTE (CBT) SEP25	USD	(124)	(11,514,253)	30/09/2025	(74,541)
LONG GILT FUTURE SEP25	GBP	40	4,344,121	26/09/2025	72,379
US 2YR NOTE (CBT) SEP25	USD	224	39,696,104	30/09/2025	149,349
Redex Anteilsklassen					
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	(53)	(6,897,950)	08/09/2025	50,350
LONG GILT FUTURE SEP25	GBP	(110)	(11,946,331)	26/09/2025	(154,202)
US 10YR NOTE (CBT)SEP25	USD	(196)	(18,721,736)	19/09/2025	(291,802)
Gesamt					(359,537)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	91.04
Offene Investmentfonds	3.55

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Deutschland							
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2033	3,951,686	3,776,152	9.08	United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2034	8,836,776	7,466,249	17.96
		3,776,152	9.08	United States Treasury Notes 2.125% 15/01/2035	1,228,828	1,064,555	2.56
				United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	1,807	1,714	0.00
						16,283,144	39.16
Frankreich				Vereinigtes Königreich			
France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	1,221	1,165	0.00	United Kingdom Government Bond 0.125% 10/08/2031	1,369	1,531	0.00
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	2,411,164	2,098,895	5.05	United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2039	3,683,898	3,415,344	8.21
France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	1,939,286	1,621,631	3.90	United Kingdom Government Bond 0.125% 22/11/2036	5,862,438	5,833,242	14.03
France (Republic of) 0.6% 25/07/2034	1,109	1,051	0.00	United Kingdom Government Bond 0.75% 22/03/2034	2,042,486	2,273,900	5.47
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	3,162	3,632	0.01	United Kingdom Government Bond 0.75% 22/11/2033	3,240	3,638	0.01
		3,726,374	8.96	United Kingdom Government Bond 1.25% 22/11/2032	1,851	2,187	0.01
						11,529,842	27.73
Italien				STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT			
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2033	1,189	1,072	0.00			40,512,184	97.43
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	1,278	1,282	0.00	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	561,084	605,124	1.46			40,512,184	97.43
Italy (Republic of) 2.4% 15/05/2039	4,393,297	4,589,194	11.04	Wertpapieranlagen insgesamt			
		5,196,672	12.50			40,512,184	97.43
Vereinigte Staaten				Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente			
TSY INFL IX N/B 0.125% 15/07/2031	1,197	939	0.00			578,169	1.39
TSY INFL IX N/B 1.125% 15/01/2033	1,077	877	0.00	Sonstige Nettovermögenswerte			
TSY INFL IX N/B 1.875% 15/07/2034	9,080,353	7,745,956	18.64			491,983	1.18
United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2030	1,247	1,003	0.00	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2031	1,232	973	0.00			41,582,336	100.00
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2032	1,104	878	0.00				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	1,581,778	EUR	1,363,369	16/07/2025	(17,099)
State Street	EUR	41,201	USD	47,819	16/07/2025	503
State Street	EUR	10,080	GBP	8,604	16/07/2025	44
State Street	EUR	25,767	CHF	24,224	16/07/2025	(180)
State Street	GBP	893,032	EUR	1,046,238	16/07/2025	(4,612)
State Street	CHF	3,188,031	EUR	3,391,234	16/07/2025	23,510
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
BNP Paribas SA	EUR	155,953	USD	179,000	07/07/2025	3,513
BofA Securities	USD	123,000	EUR	107,458	07/07/2025	(2,709)
Europe SA						
BofA Securities	EUR	17,377,303	USD	19,880,000	07/07/2025	447,144
Europe SA						
BofA Securities	EUR	120,110	GBP	102,000	07/07/2025	1,072
Europe SA						
BofA Securities	GBP	53,000	EUR	62,210	07/07/2025	(357)
Europe SA						
Credit Agricole CIB	EUR	90,855	USD	105,000	07/07/2025	1,435
Credit Agricole CIB	EUR	11,984,361	GBP	10,100,000	07/07/2025	197,260
Credit Agricole CIB	EUR	42,631	USD	50,000	02/07/2025	36
Goldman Sachs Bank	EUR	681,030	GBP	577,000	07/07/2025	7,648
Europe SE						
Goldman Sachs Bank	GBP	14,800	EUR	17,239	07/08/2025	-
Europe SE						
Royal Bank of Canada	USD	735,000	EUR	626,382	07/07/2025	(443)
Royal Bank of Canada	EUR	626,588	USD	735,000	02/07/2025	443
Royal Bank of Canada	EUR	806,084	GBP	690,000	02/07/2025	580
Royal Bank of Canada	GBP	753,000	EUR	879,710	07/07/2025	(929)
						656,859

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
EURO-BTP FUTURE SEP25	EUR	(53)	(6,413,000)	08/09/2025	(9,010)
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	(23)	(2,993,450)	08/09/2025	21,850
EURO-OAT FUTURE SEP25	EUR	(35)	(4,334,400)	08/09/2025	30,960
LONG GILT FUTURE SEP25	GBP	(100)	(10,860,301)	26/09/2025	(143,006)
US 10YR ULTRA FUT SEP25	USD	(148)	(14,406,713)	19/09/2025	(260,095)
				Gesamt	(359,301)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	97.42
Kommunikation	0.01
Gesamt	97.43

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN				Japan			
Australien				Japan (Government of) 0.1% 10/03/2027			
Australia (Government of) 0.954315% 21/11/2027	5,600,000	4,625,031	0.35	1,473,433,000	10,587,867	0.79	
		4,625,031	0.35	Japan (Government of) 0.1% 10/03/2028	1,235,608,000	8,856,437	0.66
Deutschland				Japan (Government of) 0.1% 10/03/2029			
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	16,153,250	18,934,938	1.42	2,057,465,088	14,813,834	1.11	
		18,934,938	1.42	Japan (Government of) 0.2% 10/03/2030	306,580,830	2,287,497	0.17
Frankreich				36,545,635 2.73			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	20,256,171	23,311,890	1.75	Kanada			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	14,770,680	16,939,248	1.27	Canada (Government of) 4.25% 01/12/2026			
France (Republic of) 0.5% 25/05/2029	17,000,000	18,561,952	1.39	7,334,249	5,654,708	0.42	
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	32,679,876	39,558,125	2.96		5,654,708	0.42	
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	11,276,791	14,615,518	1.09	Schweden			
		112,986,733	8.46	Sweden (Kingdom of) 0.155188% 01/06/2030			
Italien				Sweden (Kingdom of) 0.166371% 01/06/2026			
Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	19,422,302	22,184,886	1.66	6,000,000	821,607	0.06	
Italy (Republic of) 1.1% 15/08/2031	9,407,144	10,981,726	0.82	Sweden (Kingdom of) 5.699549% 01/12/2028	33,000,000	6,175,727	0.46
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	24,192,740	28,823,194	2.16		9,805,714	0.73	
Italy (Republic of) 1.5% 15/05/2029	18,990,647	22,774,340	1.71	Spanien			
Italy (Republic of) 1.8% 15/05/2036	5,911,876	6,928,271	0.52	Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027			
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	10,850,080	13,153,986	0.98	25,454,561	30,002,927	2.25	
		104,846,403	7.85	6,942,000	8,129,632	0.61	
				38,132,559 2.86			
				Vereinigte Staaten			
				TSY INFL IX N/B 0.125% 15/04/2027			
				29,423,954			
				TSY INFL IX N/B 0.125% 15/10/2026			
				53,527,104			
				TSY INFL IX N/B 1.25% 15/04/2028			
				79,670,083			
				TSY INFL IX N/B 1.625% 15/10/2029			
				49,136,106			
				TSY INFL IX N/B 2.375% 15/10/2028			
				46,497,886			
				United States Treasury Bill 0.01% 31/07/2025			
				18,400,000			
				18,336,413			
				1.37			

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigtes Königreich			
United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2030	51,053,433	48,195,241	3.61	United Kingdom Government Bond 0.125% 10/08/2028	25,624,638	34,777,952	2.60
United States Treasury Notes 0.25% 15/07/2029	50,159,600	48,181,273	3.61	United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2029	23,381,435	31,422,665	2.35
United States Treasury Notes 0.375% 15/01/2027	78,703,448	77,635,863	5.81	United Kingdom Government Bond 1.25% 22/11/2027	29,008,556	40,569,945	3.04
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	47,861,355	47,220,457	3.54			106,770,562	7.99
United States Treasury Notes 0.5% 15/01/2028	49,707,018	48,790,464	3.65	STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT		1,310,131,302	98.09
United States Treasury Notes 0.75% 15/07/2028	45,555,352	45,008,816	3.37	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		1,310,131,302	98.09
United States Treasury Notes 0.875% 15/01/2029	66,692,325	65,671,971	4.92	Wertpapieranlagen insgesamt		1,310,131,302	98.09
United States Treasury Notes 1.625% 15/04/2030	54,311,796	54,719,602	4.10	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		8,096,924	0.61
United States Treasury Notes 1.625% 15/10/2027	40,768,173	41,282,567	3.09	Sonstige Nettovermögenswerte		17,373,003	1.30
United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2028	23,119,761	23,418,571	1.75	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,335,601,229	100.00
United States Treasury Notes 2.125% 15/01/2035	7,277,424	7,400,608	0.55				
United States Treasury Notes 2.125% 15/04/2029	84,414,242	86,705,451	6.49				
		871,829,019	65.28				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Interest Rate Swaps

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Citigroup Global Markets Europe AG	37,760,000	USD	FIXED RATE 2.652%	US Consumer Price Index (CPI)	20/11/2027	56,645
Credit Agricole CIB	25,410,000	USD	FIXED RATE 2.79%	US Consumer Price Index (CPI)	15/07/2026	98,801
JP Morgan SE	18,300,000	USD	FIXED RATE 2.9195%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2027	(107,708)
Credit Agricole CIB	16,000,000	EUR	FIXED RATE 2.209%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	01/03/2029	(250,724)
Citigroup Global Markets Europe AG	10,900,000	EUR	FIXED RATE 1.72%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	15/04/2030	53,726
BNP Paribas	10,700,000	USD	FIXED RATE 2.124%	US Consumer Price Index (CPI)	15/07/2026	125,553
						(23,707)

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	716,084	GBP	525,992	16/07/2025	(4,752)
State Street	USD	42,628,123	EUR	36,743,591	16/07/2025	(543,152)
State Street	USD	100,301	CHF	80,924	16/07/2025	(1,541)
State Street	EUR	975,068,609	USD	1,131,953,062	16/07/2025	13,687,823
State Street	GBP	8,130,029	USD	11,054,277	16/07/2025	87,392
State Street	CHF	84,739,306	USD	104,614,128	16/07/2025	2,029,181
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
Barclays Bank	USD	2,650,703	EUR	2,260,000	07/07/2025	(3,070)
Ireland Plc						
Barclays Bank	USD	5,789,772	CAD	7,900,000	07/07/2025	(1,374)
Ireland Plc						
Barclays Bank	USD	90,665	NZD	150,000	07/07/2025	(406)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	2,260,000	USD	2,649,827	02/07/2025	3,072
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	USD	3,934,156	EUR	3,400,000	07/07/2025	(58,246)
BNP Paribas SA	GBP	1,500,000	USD	2,041,155	07/07/2025	14,415
BofA Securities	USD	4,683,847	AUD	7,200,000	07/07/2025	(34,967)
Europe SA						
BofA Securities	GBP	360,000	USD	487,745	07/07/2025	5,591
Europe SA						
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	2,777,251	SEK	26,600,000	07/07/2025	(14,705)
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	2,900,771	GBP	2,150,000	07/07/2025	(45,546)
HSBC	USD	106,561,519	GBP	78,500,000	07/07/2025	(1,013,306)
HSBC	USD	2,739,419	EUR	2,400,000	07/07/2025	(78,746)
HSBC	EUR	2,900,000	USD	3,309,063	07/07/2025	96,221
Natixis	USD	5,796,205	EUR	5,000,000	07/07/2025	(74,974)
Royal Bank of Canada	USD	36,686,963	JPY	5,240,000,000	07/07/2025	390,076
Royal Bank of Canada	USD	1,576,132	GBP	1,150,000	07/08/2025	(36)
Royal Bank of Canada	USD	1,176,634	EUR	1,000,000	07/08/2025	(10)
Société Générale	USD	1,580,021	GBP	1,150,000	07/07/2025	4,084
Société Générale	USD	258,027,493	EUR	225,570,000	07/07/2025	(6,844,883)
Société Générale	USD	7,197,317	SEK	68,900,000	07/07/2025	(34,479)
Société Générale	GBP	1,150,000	USD	1,579,985	01/07/2025	(4,083)
State Street	USD	15,795,283	EUR	13,491,018	01/07/2025	(41,140)
State Street	USD	19,651,391	EUR	16,770,260	02/07/2025	(34,370)
State Street	EUR	134,576	USD	157,561	01/07/2025	410
State Street	EUR	5,281,184	USD	6,188,492	02/07/2025	10,824
State Street	EUR	47,053	USD	55,234	08/07/2025	22
State Street	GBP	59,526	USD	81,572	08/07/2025	2
State Street	CHF	40,496	USD	50,648	02/07/2025	226
State Street	USD	81,571	GBP	59,526	08/07/2025	-
Luxembourg						
State Street	USD	55,234	EUR	47,053	08/07/2025	-
Luxembourg						
UBS Europe SE	USD	849,889	EUR	747,000	07/07/2025	(27,265)
UBS Europe SE	USD	396,201	JPY	57,000,000	07/08/2025	(5)
						7,468,283

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet					
EURO-BUXL 30Y BND SEP25	EUR	(45)	(6,272,230)	08/09/2025	68,647
EURO-BOBL FUTURE SEP25	EUR	312	43,099,244	08/09/2025	(136,871)
EURO-BTP FUTURE SEP25	EUR	(63)	(8,948,254)	08/09/2025	(27,492)
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	54	8,249,931	08/09/2025	(40,568)
US 5YR NOTE (CBT) SEP25	USD	(147)	(16,023,000)	30/09/2025	(103,727)
LONG GILT FUTURE SEP25	GBP	54	6,884,114	26/09/2025	109,683
US 2YR NOTE (CBT) SEP25	USD	164	34,115,844	30/09/2025	133,875
Gesamt					3,547

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	95.93
Finanzdienstleistungen	2.16
Gesamt	98.09

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Deutschland (Fortsetzung)			
Australien							
Commonwealth Bank of Australia FRN 04/06/2034	372,000	383,112	0.06	Deutsche Telekom AG 3.25% 04/06/2035	500,000	493,875	0.08
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	500,000	485,720	0.08	Eurogrid GmbH 3.075% 18/10/2027	100,000	101,191	0.02
		868,832	0.14	Eurogrid GmbH 3.732% 18/10/2035	200,000	198,440	0.03
Belgien				Gruenthal GmbH 4.625% 15/11/2031			
Elia Transmission Belgium NV 1.375% 07/04/2027	500,000	489,440	0.08		391,000	394,887	0.06
		489,440	0.08	Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 31/01/2030	377,000	379,047	0.06
Dänemark				LB Baden Wuerttemberg FRN 31/12/2099			
Carlsberg Breweries AS 3% 28/08/2029	283,000	284,735	0.05		200,000	201,842	0.03
Novo Nordisk Finance NI 2.875% 27/08/2030	548,000	549,781	0.09	Norddeutsche Landesbank 3.25% 04/02/2028	300,000	304,170	0.05
Nykredit Realkredit AS 3.375% 10/01/2030	564,000	568,918	0.09	Schaeffler AG 4.25% 01/04/2028	500,000	504,072	0.08
Nykredit Realkredit AS 3.875% 09/07/2029	100,000	103,203	0.02	Schaeffler AG 4.5% 28/03/2030	200,000	200,354	0.03
Orsted A/S 3.25% 13/09/2031	100,000	99,084	0.02	Techem Verwaltungsgesell 4.625% 15/07/2032	735,000	726,856	0.12
		1,605,721	0.27	Vonovia Finance BV 1.75% 25/01/2027	400,000	396,600	0.06
Deutschland				6,113,652 0.98			
Commerzbank AG 1% 04/03/2026	200,000	198,460	0.03	Finnland			
Commerzbank AG FRN 06/06/2034	600,000	596,340	0.10	Balder Finland OYJ 1% 18/01/2027	400,000	389,208	0.06
Commerzbank Ag FRN 08/12/2028	400,000	400,004	0.07			389,208	0.06
Commerzbank Ag FRN 15/10/2035	200,000	199,500	0.03	Frankreich			
Commerzbank Ag FRN 20/02/2037	300,000	301,455	0.05	Aéroports de Paris SA 2.125% 02/10/2026	200,000	199,466	0.03
Deutsche Bank AG FRN 12/07/2028	100,000	102,493	0.02	Air France KLM FRN 31/12/2099	300,000	298,363	0.05
Deutsche Bank AG FRN 16/06/2029	200,000	200,012	0.03	APRR SA 1.25% 14/01/2027	500,000	491,630	0.08
Deutsche Telekom AG 3% 03/02/2032	213,000	214,054	0.03	APRR SA 3.125% 06/01/2034	300,000	292,770	0.05
				Arkema SA FRN 31/12/2099	300,000	302,961	0.05
				Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 2.125% 12/09/2026	300,000	298,455	0.05
				Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 3.625% 07/03/2035	500,000	495,975	0.08

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)				Frankreich (Fortsetzung)			
BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026	200,000	197,992	0.03	Renault SA 2% 28/09/2026	500,000	494,977	0.08
BNP Paribas SA 3.625% 01/09/2029	100,000	103,022	0.02	RTE Reseau De Transport 1% 19/10/2026	500,000	491,550	0.08
BPCE SA FRN 02/03/2030	200,000	211,140	0.03	SCOR SE FRN 05/06/2047	600,000	603,384	0.10
CMA CGM SA 5% 15/01/2031	327,000	327,232	0.05	Société Générale SA FRN 14/05/2030	700,000	704,571	0.12
Edenred SE 3.25% 27/08/2030	500,000	500,680	0.08	Société Générale SA FRN 14/05/2036	700,000	707,133	0.12
Electricité de France SA FRN 31/12/2099	200,000	205,563	0.03	Société Générale SA FRN 17/05/2035	1,400,000	1,388,828	0.23
Electricité de France SA FRN 31/12/2099	1,000,000	985,819	0.16	Totalenergies Cap Intl 3.075% 01/07/2031	800,000	799,472	0.13
Engie SA 0.01% 04/03/2027	500,000	480,890	0.08	Totalenergies Cap Intl 3.16% 03/03/2033	500,000	494,660	0.08
Engie SA 0.375% 11/06/2027	500,000	481,120	0.08	TotalEnergies SE FRN 29/12/2049	200,000	200,828	0.03
Engie SA 1.375% 22/06/2028	500,000	484,520	0.08	Unibail Rodamco Westfield SE 3.875% 11/09/2034	300,000	298,668	0.05
EssilorLuxottica SA 2.625% 10/01/2030	700,000	695,996	0.11	Unibail Rodamco Westfield SE FRN 31/12/2099	600,000	602,718	0.10
Forvia SE 5.625% 15/06/2030	277,000	277,737	0.05	Veolia Environnement SA 0.01% 14/01/2027	200,000	193,002	0.03
Holding D Infrastructure 2.5% 04/05/2027	200,000	199,468	0.03	Veolia Environnement SA 1.25% 02/04/2027	500,000	490,060	0.08
La Banque Postale FRN 01/04/2031	200,000	201,194	0.03	Veolia Environnement SA 2.974% 10/01/2031	200,000	198,244	0.03
La Poste SA 0.625% 21/10/2026	500,000	489,275	0.08	Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	300,000	305,798	0.05
Loxam SAS 4.25% 15/02/2030	300,000	303,913	0.05			18,984,141	3.10
Mutuelle Assurance Travailleur Mutualiste 4.625% 23/02/2036	400,000	401,956	0.07	Griechenland			
Orange SA 0.875% 03/02/2027	500,000	488,620	0.08	Public Power Corp 4.625% 31/10/2031	477,000	488,900	0.08
Orange SA 2.75% 19/05/2029	200,000	200,150	0.03			488,900	0.08
Orange SA FRN 29/10/2049	100,000	102,840	0.02	Irland			
Pernod Ricard SA 3.25% 03/03/2032	800,000	793,816	0.13	AIB Group Plc FRN 31/12/2099	272,000	270,788	0.04
RCI Banque SA 3.5% 17/01/2028	179,000	181,773	0.03	Ca Autobank SpA Ie 2.068% 07/07/2028	600,000	600,060	0.10
RCI Banque SA FRN 09/10/2034	300,000	315,912	0.05	Kerry Group Finance Services 3.375% 05/03/2033	105,000	104,632	0.02
						975,480	0.16

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Italien				Luxemburg			
A2A SpA 1% 16/07/2029	600,000	559,968	0.09	Aroundtown SA 3.5% 13/05/2030	800,000	786,992	0.13
A2A SpA FRN 31/12/2099	273,000	283,027	0.05	Contourglobal Power Holding 5% 28/02/2030	211,000	213,068	0.03
ASTM SpA 1% 25/11/2026	500,000	489,615	0.08	Grand City Properties Finance FRN 31/12/2099	200,000	206,228	0.03
Autostrade Per l'Italia 1.75% 01/02/2027	300,000	296,646	0.05	Grand City Properties SA 4.375% 09/01/2030	200,000	207,472	0.03
Banca Monte Dei Paschi Di Siena FRN 27/11/2030	368,000	371,323	0.06	Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034	400,000	398,572	0.07
Ferrovie Dello Stato 3.375% 24/06/2032	463,000	463,357	0.08	Prologis International Fund II 3.7% 07/10/2034	318,000	313,548	0.05
Ferrovie Dello Stato 4.125% 23/05/2029	200,000	209,174	0.03	Repsol Europe Finance 3.625% 05/09/2034	200,000	197,118	0.03
Intesa Sanpaolo Assicura 4.217% 05/03/2035	200,000	199,410	0.03	Repsol Europe Finance FRN 31/12/2099	400,000	403,288	0.07
Italgas SpA 1.625% 19/01/2027	300,000	296,100	0.05	Selp Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	100,000	101,687	0.02
Itelyum Regeneration SpA 5.75% 15/04/2030	370,000	373,881	0.06	SES SA 2% 02/07/2028	500,000	483,030	0.08
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	200,000	205,736	0.03	Summer BC Holdco B Sarl 5.875% 15/02/2030	178,000	177,154	0.03
Mundys SpA 4.5% 24/01/2030	187,000	194,611	0.03			3,488,157	0.57
Snam SpA 3.25% 01/07/2032	571,000	565,536	0.09	Niederlande			
Snam SpA FRN 31/12/2099	300,000	306,042	0.05	Abertis Finance BV FRN 31/12/2099	1,000,000	987,226	0.16
Terna Rete Elettrica 3.125% 17/02/2032	504,000	502,165	0.08	Abertis Finance BV FRN 31/12/2099	400,000	409,560	0.07
Unicredit SpA FRN 16/07/2029	516,000	522,548	0.09	Achmea BV 1.5% 26/05/2027	500,000	493,985	0.08
		5,839,139	0.95	American Medical Systems Europe B.V. 3% 08/03/2031	509,000	508,181	0.08
Japan				American Medical Systems Europe B.V. 3.25% 08/03/2034	450,000	444,442	0.07
East Japan Railway Co 3.533% 04/09/2036	312,000	311,027	0.05	Citycon Treasury BV 5% 11/03/2030	720,000	737,575	0.12
Mizuho Financial Group FRN 13/05/2033	584,000	579,416	0.09	ELM BV (Swiss Life) FRN 31/12/2099	200,000	205,234	0.03
		890,443	0.14	Iberdrola International BV FRN 31/12/2099	200,000	195,014	0.03
Kanada				NN Group NV 1.625% 01/06/2027	500,000	494,005	0.08
Bank of Montreal FRN 10/07/2030	578,000	593,369	0.10	NN Group NV FRN 31/12/2099	1,000,000	991,370	0.16
		593,369	0.10				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Niederlande (Fortsetzung)				Schweden			
Pfizer Netherlands Intl 2.875% 19/05/2029	176,000	177,338	0.03	Alfa Laval Treasury Intl 3.125% 18/09/2031	346,000	343,692	0.06
Pfizer Netherlands Intl 3.25% 19/05/2032	355,000	358,376	0.06	Fastighets AB Balder 4% 19/02/2032	919,000	916,822	0.15
Q Park Holding BV 4.25% 01/09/2030	412,000	414,130	0.07	Heimstaden Bostad Ab 3.75% 02/10/2030	357,000	354,230	0.06
Roche Finance Europe BV 3.564% 03/05/2044	200,000	193,300	0.03	Heimstaden Bostad Ab 3.875% 05/11/2029	203,000	204,222	0.03
Stellantis NV 3.875% 06/06/2031	629,000	628,755	0.10	Heimstaden Bostad Ab FRN 31/12/2099	500,000	489,362	0.08
Tennet Holding BV 1.75% 04/06/2027	200,000	198,340	0.03	Heimstaden Bostad Ab FRN 31/12/2099	464,000	469,429	0.08
Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15/07/2030	288,000	298,236	0.05	Skandinaviska Enskilda 3% 10/02/2032	750,000	746,588	0.12
Urenco Finance NV 3.625% 18/06/2035	177,000	175,770	0.03	Skandinaviska Enskilda 3.375% 19/03/2030	408,000	414,838	0.07
WPC Eurobond BV 2.125% 15/04/2027	200,000	197,762	0.03	Skandinaviska Enskilda 4.375% 06/11/2028	189,000	199,076	0.03
		8,108,599	1.31	Svenska Handelsbanken AB FRN 17/02/2028	442,000	442,340	0.07
Norwegen				Vattenfall AB FRN 19/03/2077	100,000	99,192	0.02
Statkraft AS 3.125% 13/12/2026	200,000	202,180	0.03	Volvo Car AB 4.2% 10/06/2029	274,000	274,932	0.04
		202,180	0.03			4,954,723	0.81
Österreich				Schweiz			
Erste Group Bank AG 1.5% 07/04/2026	200,000	199,050	0.03	UBS Group AG FRN 12/02/2034	572,000	560,291	0.09
Erste Group Bank AG FRN 15/01/2035	400,000	404,992	0.07			560,291	0.09
Erste Group Bank AG FRN 31/12/2099	400,000	403,728	0.07	Spanien			
Raiffeisen Bank International FRN 18/02/2032	900,000	898,767	0.15	Abertis Infraestructuras SA 1% 27/02/2027	500,000	488,635	0.08
		1,906,537	0.32	Banco de Sabadell SA FRN 18/02/2033	200,000	198,476	0.03
Portugal				Banco Santander SA FRN 02/04/2029	300,000	303,846	0.05
Banco Comercial Portugues FRN 20/03/2037	200,000	204,370	0.03	Banco Santander SA FRN 31/12/2099	1,000,000	980,625	0.16
Banco Comercial Portugues FRN 24/06/2031	800,000	796,616	0.13	Banco Santander SA FRN 31/12/2099	400,000	402,280	0.07
Novo Banco Sa FRN 09/03/2029	200,000	204,208	0.03	Bankinter SA FRN 04/02/2033	800,000	802,208	0.13
		1,205,194	0.19				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Spanien (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Bankinter SA FRN 31/12/2099	400,000	401,400	0.07	Prologis LP 3% 02/06/2026	500,000	502,212	0.08
Caixabank SA FRN 05/03/2037	700,000	698,502	0.11	Robert Bosch Finance 3.25% 28/05/2031	300,000	299,556	0.05
Caixabank SA FRN 19/07/2029	200,000	212,346	0.03	T Mobile USA Inc 3.15% 11/02/2032	479,000	474,856	0.08
Caixabank SA FRN 27/01/2036	200,000	199,540	0.03	T Mobile USA Inc 3.85% 08/05/2036	200,000	201,353	0.03
Iberdrola Finanzas SAU 2.625% 30/03/2028	300,000	301,593	0.05	Verizon Communications Inc 0.875% 08/04/2027	500,000	487,881	0.08
Iberdrola Finanzas SAU 3.375% 30/09/2035	200,000	196,872	0.03	Verizon Communications Inc 1.375% 27/10/2026	200,000	197,879	0.03
Telefonica Emisiones SAU 4.055% 24/01/2036	500,000	500,655	0.08	Visa Inc 1.5% 15/06/2026	600,000	596,535	0.10
		5,686,978	0.92			8,559,427	1.40
Vereinigte Staaten				Vereinigtes Königreich			
American Tower Corp 3.625% 30/05/2032	328,000	330,608	0.05	Barclays Bank Plc FRN 31/01/2036	212,000	212,318	0.03
AT&T Inc 1.6% 19/05/2028	500,000	487,535	0.08	Bellis Acquisition Co 8% 01/07/2031	290,000	290,957	0.05
AT&T Inc 3.15% 04/09/2036	500,000	472,125	0.08	BP Capital Markets Plc FRN 31/12/2099	477,000	478,126	0.08
Athene Global Funding 3.41% 25/02/2030	593,000	596,172	0.10	Credit Agricole London 1.25% 14/04/2026	200,000	198,662	0.03
Booking Holdings Inc 3.25% 21/11/2032	295,000	292,169	0.05	Experian Finance Plc 3.375% 10/10/2034	279,000	275,231	0.04
Caterpillar Financial Services 3.023% 03/09/2027	211,000	214,031	0.03	GSK Capital BV 2.875% 19/11/2031	271,000	268,542	0.04
Coty Inc 4.5% 15/05/2027	230,000	233,998	0.04	HSBC Holdings Plc FRN 13/05/2030	604,000	608,530	0.10
Goldman Sachs Group Inc 4% 21/09/2029	200,000	209,837	0.03	Lloyds Banking Group Plc FRN 04/03/2036	813,000	802,894	0.13
IBM Corp 3.15% 10/02/2033	541,000	533,241	0.09	Nationwide Building Society 3% 03/03/2030	544,000	546,230	0.09
Johnson & Johnson Inc 2.7% 26/02/2029	218,000	220,142	0.04	Nationwide Building Society 3.25% 05/09/2029	200,000	203,542	0.03
Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	300,000	298,845	0.05	Nationwide Building Society FRN 27/01/2036	526,000	529,919	0.09
Kraft Heinz Foods Company 3.25% 15/03/2033	413,000	403,687	0.07	Segro Plc 3.5% 24/09/2032	176,000	174,594	0.03
Linde Plc 3% 18/02/2033	700,000	690,890	0.11	SSE Plc FRN 31/12/2099	442,000	442,522	0.07
McDonalds Corp 1.875% 26/05/2027	200,000	198,468	0.03	State Grid Europe Develo 2.45% 26/01/2027	500,000	498,485	0.08
Merck & Co Inc 1.875% 15/10/2026	200,000	199,146	0.03			5,530,552	0.89
National Grid North America Inc 3.724% 25/11/2034	420,000	418,261	0.07	ANLEIHEN INSGESAMT		77,440,963	12.59

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich				Frankreich			
French Discount T Bill 0% 09/07/2025	2,701,355	2,700,328	0.44	Air Liquide SA	22,682	3,972,525	0.65
		2,700,328	0.44	Airbus SE	13,437	2,381,843	0.39
STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT				2,700,328 0.44			
AKTIEN				Belgien			
KBC Groep NV	17,226	1,510,031	0.25	AXA SA	12,515	521,500	0.09
UCB SA	870	145,246	0.02	BNP Paribas SA	21,603	1,648,741	0.27
		1,655,277	0.27	Bureau Veritas SA	3,587	103,808	0.02
China				Cap Gemini SA	1,392	201,910	0.03
Alibaba Group Holding Sp Adr	23,117	2,233,420	0.36	Compagnie de St Gobain SA	11,489	1,144,764	0.19
JD.com Inc	32,996	917,485	0.15	Crédit Agricole SA	6,523	104,792	0.02
Pop Mart International Group	22,000	638,512	0.10	Danone SA	14,050	974,508	0.16
Xiaomi Corp Class B	153,000	1,003,320	0.16	Dassault Aviation SA	8,321	2,497,964	0.41
		4,792,737	0.77	Dassault Systemes	7,936	243,873	0.04
Dänemark				Eiffage SA	8,273	986,555	0.16
Novo Nordisk AS	10,020	590,395	0.10	Elis SA	8,242	200,610	0.03
		590,395	0.10	Engie SA	12,304	245,157	0.04
Deutschland				Essilor International SA	3,343	778,585	0.13
Allianz AG	2,674	920,123	0.15	Hermes International SCA	77	177,023	0.03
Deutsche Post AG	6,971	273,333	0.04	Legrand SA	2,299	260,936	0.04
Deutsche Telekom AG	10,300	318,991	0.05	L'Oréal SA	1,849	671,372	0.11
E.ON SE	98,181	1,534,078	0.25	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	893	397,028	0.06
Fraport AG Frankfurt Airport	4,838	309,390	0.05	Michelin SCA	4,211	132,815	0.02
Infineon Technologies AG	17,343	626,342	0.10	Publicis Groupe SA	4,750	454,480	0.07
LEG Immobilien AG	1,488	112,121	0.02	Safran SA	8,088	2,231,479	0.36
Rheinmetall AG	1,802	3,238,194	0.53	Sanofi-Aventis SA	5,794	476,325	0.08
SAP AG	11,663	3,010,803	0.49	Schneider Electric SA	7,699	1,738,434	0.28
Siemens AG	2,844	618,997	0.10	Société Générale SA	6,731	326,790	0.05
Siemens Energy AG Ordinary Shares	48,168	4,723,354	0.77	Thales SA	10,076	2,514,970	0.41
Vonovia SE	63,003	1,884,420	0.31	TotalEnergies SE	32,596	1,698,252	0.28
		17,570,146	2.86	Veolia Environnement SA	15,708	475,167	0.08
				Vinci SA	9,881	1,236,113	0.20
						28,798,319	4.70
				Hongkong			
				Prudential Plc	85,986	916,067	0.15
						916,067	0.15

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Irland			
Accenture Plc	4,369	1,112,451	0.18
Aptiv Plc	1,932	112,281	0.02
Medtronic Plc	2,694	200,056	0.03
		1,424,788	0.23
Israel			
Check Point Software Tech Ltd	14,166	2,670,042	0.44
Cyberark Software Ltd	7,764	2,691,160	0.44
		5,361,202	0.88
Italien			
Enel SpA	54,167	436,369	0.07
Ferrari SpA	144	59,918	0.01
Fincobank SpA	2,554	48,105	0.01
Intesa Sanpaolo SpA	173,438	848,372	0.14
Leonardo SpA	31,048	1,483,473	0.24
Prismian SpA	40,288	2,418,892	0.40
Telecom Italia SpA	246,528	103,197	0.02
Terna SpA	71,885	627,269	0.10
		6,025,595	0.99
Japan			
Ajinomoto Co Inc	11,000	253,393	0.04
Asics Corp	16,600	359,515	0.06
Fast Retailing Co Ltd	1,600	465,913	0.08
Fujifilm Holdings Corp	10,500	193,117	0.03
Hikari Tsushin Inc	17,700	4,438,639	0.73
Hoya Corp	26,300	2,652,749	0.43
Ibiden Co Ltd	3,400	126,765	0.02
KDDI Corp	25,000	364,576	0.06
Keyence Corp	13,000	4,414,477	0.72
Mitsubishi Electric Corp	15,600	284,975	0.05
Mitsubishi Heavy Industries	188,000	3,995,617	0.65
Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	125,200	1,449,697	0.24
Mizuho Financial Group	58,400	1,376,873	0.23
Nintendo Co Ltd	25,500	2,079,739	0.34
Olympus Corp	12,300	124,086	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Japan (Fortsetzung)			
Resona Holdings Inc	17,400	136,486	0.02
Seven & I Holdings Co Ltd	19,500	266,561	0.04
Sony Corp	57,600	1,271,931	0.21
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	61,500	1,315,255	0.21
Toyota Industries Corp	2,200	210,880	0.03
Toyota Motor Corp	15,300	223,801	0.04
		26,005,045	4.25
Kanada			
Agnico Eagle Mines Ltd	3,905	395,640	0.06
Brookfield Renewable Corp	18,656	520,973	0.09
Shopify Inc	6,563	643,550	0.11
Waste Connections Inc	1,586	252,279	0.04
		1,812,442	0.30
Niederlande			
ASML Holding NV	2,754	1,866,110	0.30
Heineken NV	2,381	176,242	0.03
ING Groep NV	20,375	379,505	0.06
Koninklijke Ahold Delhaize NV	5,991	212,680	0.03
Prosus NV	38,144	1,810,696	0.30
		4,445,233	0.72
Schweden			
Atlas Copco AB	23,404	319,766	0.05
Mycronic AB	24,952	450,094	0.07
Saab AB	66,240	3,123,932	0.51
Spotify Tech SA	1,057	690,956	0.11
Volvo Treasury AB	162,657	3,858,781	0.63
		8,443,529	1.37
Schweiz			
Compagnie Financière Richemont SA	4,094	654,814	0.11
DSM Firmenich AG	1,366	123,295	0.02
Julius Baer Group Ltd	20,324	1,166,736	0.19
Lonza Group AG Reg	1,874	1,133,163	0.19
Novartis AG	11,702	1,204,410	0.20

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Schweiz (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Roche Holding AG	1,095	302,818	0.05	Azek Co Inc	20,622	954,812	0.16
Sandoz Group AG	3,311	153,859	0.03	Bank of America Corp	49,767	2,006,198	0.33
SGS SA	6,950	598,763	0.10	Bank of New York Mellon Corp	14,282	1,108,518	0.18
UBS Group AG	32,720	940,226	0.15	Becton Dickinson & Co	2,752	403,827	0.07
		6,278,084	1.04	Bentley Systems Inc Class B	3,981	183,034	0.03
Spanien				Berkshire Hathaway Inc	8,685	3,594,083	0.59
Amadeus IT Holding SA	8,798	628,881	0.10	Booking Holdings Inc	486	2,396,875	0.39
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	126,913	1,656,849	0.27	Broadcom Inc	33,709	7,915,739	1.29
Iberdrola SA	43,213	703,940	0.12	Cadence Design Sys Inc	1,743	457,559	0.07
Inditex SA	11,952	528,039	0.09	Carrier Global Corp	27,808	1,733,840	0.28
		3,517,709	0.58	Caterpillar Inc	6,657	2,201,572	0.36
Taiwan				Charles Schwab Corp	30,711	2,387,079	0.39
Taiwan Semiconductor Sp ADR	39,023	7,529,347	1.23	Chart Industries Inc	4,031	565,408	0.09
		7,529,347	1.23	Chipotle Mexican Grill Inc	7,241	346,367	0.06
Uruguay				Ciena Corp	12,271	850,195	0.14
Mercadolibre Inc	1,132	2,520,450	0.41	Citigroup Inc	45,961	3,332,796	0.54
		2,520,450	0.41	CME Group Inc	6,260	1,469,849	0.24
Vereinigte Staaten				Coinbase Global Inc	12,279	3,666,285	0.60
Abbvie Inc	7,861	1,243,054	0.20	Colgate-Palmolive Co	10,012	775,305	0.13
Agilent Technologies Inc	1,838	184,779	0.03	Comcast Corp	23,332	709,392	0.12
Akamai Technologies Inc	1,247	84,730	0.01	Corteva Inc	7,620	483,809	0.08
Alphabet Inc A shares	85,670	12,861,636	2.10	Costco Wholesale Corp	4,840	4,081,707	0.67
Amazon.com Inc	79,150	14,792,969	2.43	Danaher Corp	4,619	777,303	0.13
American Express Co	3,664	995,650	0.16	Datadog Inc	7,746	886,417	0.14
American Tower Corp REIT	2,890	544,148	0.09	Deere Co	1,670	723,413	0.12
Amgen Inc	1,118	265,926	0.04	Dollar General Corp	1,305	127,159	0.02
Amphenol Corp Cl A	8,092	680,739	0.11	Doordash Inc	4,326	908,466	0.15
Apollo Global Management Inc	5,540	669,558	0.11	Doximity Inc Class A	2,396	125,204	0.02
Apple Computer Inc	102,198	17,862,566	2.93	Eaton Corp Plc	2,570	781,586	0.13
Applied Materials Inc	3,000	467,871	0.08	Ecolab Inc	1,849	424,411	0.07
Ares Management Corp A	3,793	559,652	0.09	Edwards Lifesciences Corp	2,625	174,896	0.03
Autodesk Inc	2,019	532,455	0.09	Eli Lilly & Co	5,234	3,475,795	0.57
Axon Enterprise Inc	6,074	4,284,116	0.70	Eog Resources Inc	24,619	2,508,566	0.41
				Equinix Inc	7,040	4,770,721	0.78
				Exact Sciences Corp	3,103	140,472	0.02
				Facebook Inc	21,680	13,631,894	2.24
				Fidelity National Information Services Inc	5,543	384,424	0.06

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Fiserv Inc	4,904	720,279	0.12
Fortinet Inc	4,447	400,509	0.07
GE VERNOVA Inc	6,784	3,058,104	0.50
General Electric Co	16,399	3,595,809	0.59
Gilead Sciences Inc	6,215	587,006	0.10
Goldman Sachs Group Inc	4,734	2,854,274	0.47
Hologic Inc	1,885	104,636	0.02
Honeywell International Inc	6,969	1,382,580	0.23
Hubbell Inc	350	121,773	0.02
IDEX Corp	2,474	370,031	0.06
Insulet Corp	3,532	945,337	0.15
Interactive Brokers Gro Cl A	10,596	500,170	0.08
International Business Machines Corp	4,481	1,125,280	0.18
Intuit Inc	1,792	1,202,397	0.20
Intuitive Surgical Inc	7,122	3,296,987	0.54
Johnson & Johnson Inc	6,792	883,825	0.14
JP Morgan Chase & Co	20,829	5,144,216	0.84
Keysight Technologies Inc	3,477	485,361	0.08
KKR & Co Inc	18,436	2,089,315	0.34
KLA Corp	2,330	1,777,974	0.29
Kratos Defense + Security	11,318	447,861	0.07
Las Vegas Sands Corp	13,804	511,660	0.08
Limoneira Co	38,889	518,476	0.08
Linde Plc	5,316	2,124,771	0.35
Macom Technology Solutions H	5,058	617,422	0.10
Martin Marietta Materials Inc	670	313,331	0.05
Mastercard Inc	5,511	2,638,201	0.43
Merck & Co Inc	9,161	617,783	0.10
Mettler Toledo International Inc	145	145,108	0.02
Microsoft Corp	57,207	24,241,041	3.97
Microstrategy Inc Cl A	1,476	508,279	0.08
Monster Beverage Corp	6,523	348,086	0.06
Moody's Corp	4,250	1,816,040	0.30
Morgan Stanley	23,565	2,827,761	0.46
MSCI Inc	1,474	724,211	0.12

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Natera Inc	2,912	419,094	0.07
Netflix Inc	4,651	5,305,871	0.87
Neurocrine Biosciences Inc	2,874	307,734	0.05
Newmont Goldcorp Corp	14,937	741,347	0.12
Nextera Energy Inc	12,281	726,283	0.12
Nike Inc	5,852	354,156	0.06
Nvidia Corp	173,519	23,354,158	3.83
O Reilly Automotive Inc	10,260	787,779	0.13
Oracle Corp	11,683	2,175,964	0.36
Otis Worldwide Corp	9,458	797,829	0.13
Palantir Technologies Inc	14,745	1,712,348	0.28
Palo Alto Networks Inc	10,046	1,751,343	0.29
Paypal Holdings Inc	6,473	409,825	0.07
Planet Fitness Inc Cl A	30,422	2,826,188	0.46
Procter & Gamble Co	19,582	2,657,755	0.43
Progressive Corp	7,855	1,785,736	0.29
Qualcomm Inc	5,856	794,503	0.13
Quanta Services Inc	920	296,319	0.05
Republic Services Inc	3,774	792,867	0.13
Robinhood Markets Inc	68,837	5,490,660	0.90
Roper Industries Inc	745	359,753	0.06
Royal Caribbean Cruises Ltd	15,188	4,051,602	0.66
S&P Global Inc	3,590	1,612,618	0.26
Salesforce.com Inc	13,522	3,141,216	0.51
Schlumberger Ltd	61,288	1,764,736	0.29
Servicenow Inc	2,031	1,778,789	0.29
Sherwin Williams Co	5,664	1,656,764	0.27
Snowflake Inc Class A	4,953	944,186	0.15
SS&C Technologies Holdings Inc	8,290	584,753	0.10
Stryker Corp	5,326	1,795,056	0.29
The Coca Cola Co	37,441	2,256,636	0.37
Thermo Fisher Scientific Inc	2,509	866,635	0.14
TJX Companies Inc	63,665	6,697,614	1.09
Tradeweb Markets Inc	4,779	596,027	0.10
UBER Technologies Inc	29,081	2,311,418	0.38
United Rentals Inc	489	313,850	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)				OFFENE INVESTMENTFONDS			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Irland			
Unitedhealth Group Inc	4,343	1,154,224	0.19	Amundi Physical Gold ETC	189,443	21,044,276	3.45
Veeva Systems Inc	1,022	250,727	0.04	AXA IM MSCI USA Equity PAB UCITS ETF Capitalisation USD	315,457	3,625,318	0.59
Verizon Communications Inc	26,545	978,492	0.16	AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	1,008	1,407,195	0.23
Visa Inc	11,721	3,545,208	0.58	AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	3,742	5,153,768	0.84
Walmart Inc	62,377	5,195,916	0.85	Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	108,302	5,892,329	0.96
Walt Disney Co	16,805	1,775,345	0.29	Ishares Physical Silver Etc	444,204	12,982,524	2.13
Waste Management Inc	2,562	499,414	0.08			50,105,410	8.20
Wells Fargo & Company	51,801	3,535,629	0.58				
		297,695,086	48.71				
Vereinigtes Königreich				Luxemburg			
Ashtead Group Plc	5,951	324,364	0.05	AXA World Funds - Defensive European Equity I Capitalisation EUR	45,000	4,649,850	0.76
Astrazeneca Plc	13,315	1,573,043	0.26	AXA World Funds - Global Income Generating Assets M Capitalisation USD	79,440	6,839,890	1.12
Beazley Plc	102,018	1,113,544	0.18			11,489,740	1.88
HSBC Holdings Plc	213,145	2,194,139	0.36				
Informa Plc	84,952	799,134	0.13				
Intercontinental Hotels Group Plc	9,153	887,298	0.15				
Lloyds Banking Group Plc	1,355,975	1,214,132	0.20				
Melrose Industries Plc	14,223	88,133	0.01				
National Grid Plc	131,523	1,629,823	0.27				
Natwest Group Plc	135,906	811,369	0.13				
Reckitt Benckiser Group Plc	5,224	302,180	0.05				
Relx Plc	23,230	1,067,661	0.17				
Rolls Royce Holdings Plc	248,721	2,809,488	0.46				
Shell Plc	14,056	421,539	0.07				
Spirax Sarco Engineering Plc	7,187	499,630	0.08				
SSE Plc	36,964	790,107	0.13				
Tesco PLC	57,327	268,564	0.04				
Unilever Plc	17,368	898,968	0.15				
Willis Towers Watson Plc	3,874	1,011,528	0.17				
		18,704,644	3.06				
AKTIEN INSGESAMT		444,086,095	72.62				
				OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		61,595,150	10.08
				ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		585,822,536	95.73
				Wertpapieranlagen insgesamt		585,822,536	95.73
				Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		10,327,253	1.69
				Sonstige Nettovermögenswerte		15,774,040	2.58
				NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		611,923,829	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Total Return Swaps

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenztitel	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
J.P. Morgan Securities Sydney	132,102,700	USD	FIXED RATE 0%	JPM SPX Diagonal Put Spread Index	17/10/2025	(3,912,834)
Société Générale	1,775,700	USD	FIXED RATE 0.2275%	SGI OPTIONS STEP INDEX	17/10/2025	182,282
UBS Europe SE	4,455,100	USD	FIXED RATE 0%	UBS BBG COSI TR XAL	17/10/2025	(70,088)
BNP Paribas SA	4,073,100	USD	FIXED RATE 0%	BNP Paribas Notional Weighted Long Rates Volatilit	20/10/2025	413,209
J.P. Morgan Securities Sydney	965,000	USD	FIXED RATE 0%	BNP Paribas Commodity Custom Roll F2 Alpha ex-Agri	20/10/2025	(90,669)
BNP Paribas SA	3,521,900	USD	FIXED RATE 0%	BNP Paribas THALIA Dynamic Neutral US ER Index	20/10/2025	334,147
BNP Paribas SA	1,549,100	USD	FIXED RATE 0%	BNP Paribas Kinetis Money Markets Atlantic Excess	20/10/2025	(117,461)
Goldman Sachs Bank Europe SE	40,562,200	USD	FIXED RATE 0.0275%	Goldman Sachs Basket GSVIOP5W Excess Return Strategy	02/04/2026	2,626
						(3,258,787)

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Barclays Bank	USD	500,000	EUR	426,279	01/07/2025	(330)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	887,466	JPY	150,000,000	01/07/2025	2,806
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	17,083,609	USD	20,000,000	10/07/2025	54,625
Ireland Plc						
HSBC	USD	427,000	EUR	364,539	01/07/2025	(778)
Société Générale	EUR	17,468,231	USD	20,000,000	10/07/2025	439,247
UBS Europe SE	USD	60,000,000	EUR	54,450,315	10/07/2025	(3,363,361)
UBS Europe SE	EUR	236,824,831	USD	271,389,889	10/07/2025	5,750,118
						2,882,327

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
MSCI EMGMKT SEP25	USD	237	12,452,172	19/09/2025	215,644
EURO STOXX 50 SEP25	EUR	(2,553)	(135,998,310)	19/09/2025	(510,600)
EURO-BOBL FUTURE SEP25	EUR	601	70,725,680	08/09/2025	(306,510)
EURO-BTP FUTURE SEP25	EUR	161	19,481,000	08/09/2025	54,160
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	598	77,829,700	08/09/2025	(586,040)
EURO-OAT FUTURE SEP25	EUR	(60)	(7,430,400)	08/09/2025	1,880
S+P500 EMINI FUT SEP25	USD	46	12,253,381	19/09/2025	240,139
NASDAQ 100 E-MINI SEP25	USD	80	31,204,342	19/09/2025	1,333,487
STOXX EUROPE 600 SEP25	EUR	672	18,231,360	19/09/2025	(137,760)
FTSE 250 INDEX FU SEP25	GBP	186	9,405,896	19/09/2025	142,441
MSCI CHINA FUTURE SEP25	USD	102	2,620,276	19/09/2025	(1,881)
EURO STOXX BANK SEP25	EUR	284	2,861,300	19/09/2025	33,370
US 10YR NOTE (CBT)SEP25	USD	(140)	(13,372,669)	19/09/2025	(125,029)
XAF FINANCIAL SEP25	USD	177	24,553,983	19/09/2025	920,171
XAE ENERGY SEP25	USD	(118)	(9,004,937)	19/09/2025	353,844
MINI MDAX FUT SEP25	EUR	417	12,810,240	19/09/2025	347,153
FTSE CHINA A50 JUL25	USD	2,341	26,699,598	30/07/2025	(425,210)
HANG SENG IDX FUT JUL25	HKD	12	1,568,187	30/07/2025	(20,777)
HSCEI FUTURES JUL25	HKD	191	8,984,426	30/07/2025	(184,477)
HSTECH FUTURES JUL25	HKD	396	11,405,493	30/07/2025	(120,329)
E-MINI RUSS 2000 SEP25	USD	(81)	(7,561,775)	19/09/2025	(171,992)
				Gesamt	1,051,685

Optionen

	Währung			Prozent
Euro Stoxx 50 Index Call 5300	EUR	10,260	3,264,732	0.53
19/06/2026				
Euro Stoxx 50 Index Call 5500	EUR	15,850	3,453,715	0.56
19/06/2026				
S&P 500 Index Put 5800 18/07/2025	USD	2,900	16,923	-
Euro Stoxx 50 Index Put 5200	EUR	1,850	61,605	0.01
18/07/2025				
Euro Stoxx 50 Index Call 5600	EUR	20,070	3,540,348	0.58
19/06/2026				
Euro Stoxx 50 Index Put 5200	EUR	4,620	485,562	0.08
19/09/2025				
S&P 500 Index Put 5400 19/09/2025	USD	7,800	208,315	0.03
Euro Stoxx 50 Index Call 6000	EUR	12,020	1,560,196	0.25
18/12/2026				
Euro Stoxx 50 Index Call 5800	EUR	10,010	1,882,881	0.31
18/12/2026				
S&P 500 Index Put 5800 19/12/2025	USD	8,700	997,590	0.16
S&P 500 Index Put 5440 19/09/2025	USD	3,300	94,880	0.02
Total			15,566,746	2.54

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	14.13
Offene Investmentfonds	10.38
Banken	8.92
Technologie	7.88
Finanzdienstleistungen	6.44
Kommunikation	4.61

	% des Nettovermögens
Halbleitergeräte und -produkte	4.60
Elektrogeräte und -komponenten	3.89
Einzelhandel	3.33
Luftfahrt und Verteidigung	2.39
Immobilien	2.25
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.18
Nahrungsmittel und Getränke	2.15
Industrie	2.15
Gesundheitswesen	2.14
Automobile	2.04
Erdöl und Erdgas	1.72
Versicherungen	1.55
Chemikalien	1.52
Maschinen	1.37
Zyklische Konsumgüter	1.28
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.27
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.83
Medien	0.81
Baustoffe und Baumaterialien	0.72
Bau- und Ingenieurwesen	0.67
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.57
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.56
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.55
Holdinggesellschaften	0.42
Versorgungsbetriebe	0.40
Energie- und Wasserversorgung	0.39
Verkehr und Transport	0.38
Verschiedene Dienste	0.20
Metalle und Bergbau	0.18
Nichtzyklische Konsumgüter	0.16
Behälter und Verpackung	0.11
Unterhaltung	0.11
Spielzeug, Spiele und Hobbybedarf	0.10
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.09
Unterkunft	0.08
Umweltkontrolle	0.08
Vertrieb und Großhandel	0.05
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.05
Spareinlagen und Krediten	0.03
Gesamt	95.73

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
AKTIEN				Japan			
Australien							
Arena REIT	1,197,326	2,479,975	0.74	GLP J Reit	1,300	994,417	0.30
Goodman Group	767,365	14,668,871	4.36	Hulic Co Ltd	87,400	748,708	0.22
Lifestyle Communities Ltd	193,000	754,252	0.22	Mitsubishi Estate Co Ltd	423,900	6,757,632	2.01
Mirvac Group	3,143,992	3,861,580	1.15	Mitsui Fudosan Co Ltd	1,288,200	10,598,456	3.15
Vicinity Centres Ltd	2,165,872	2,986,694	0.89	Nippon Accommodations Fund	2,535	1,759,704	0.52
		24,751,372	7.36	Nippon Prologis REIT	6,858	3,219,553	0.96
				United Urban Investment Corp REIT	910	832,412	0.25
						24,910,882	7.41
Belgien				Kanada			
Cofinimmo SA	30,811	2,378,609	0.71	Canadian Apartment Properties Real Estate Investment Trust	28,931	802,155	0.24
Xior Student Housing NV	65,829	2,024,242	0.60			802,155	0.24
		4,402,851	1.31	Niederlande			
Deutschland							
Deutsche Wohnen AG	95,241	2,295,308	0.68	CTP NV	102,393	1,826,691	0.54
LEG Immobilien AG	22,950	1,729,282	0.51			1,826,691	0.54
Tag Immobilien AG	184,712	2,787,304	0.83	Schweden			
		6,811,894	2.02	Catella AB	28,071	1,210,937	0.36
Frankreich				Fastighets AB Balder			
Argan SA	40,628	2,661,134	0.79			3,331,457	0.99
IMMOB DASSAULT SA	1,527	80,320	0.02	Singapur			
Mercialys SA	236,420	2,515,509	0.75	Capitaland Investment Ltd	3,544,300	6,282,230	1.87
Unibail Rodamco Westfield SE	56,112	4,552,928	1.35	CapitaMall Trust	3,356,200	4,871,302	1.45
		9,809,891	2.91	Keppel DC Reit	1,140,300	1,777,103	0.53
Hongkong				Mapletree Industrial Trust			
Hysan Development Co	900,000	1,377,145	0.41			16,236,310	4.83
Link Real Estate Investment Trust	2,302,522	10,469,737	3.11	Spanien			
Sun Hung Kai Properties	404,487	3,952,813	1.18	Merlin Properties Socimi SA REIT	365,965	4,073,190	1.21
Sunevision Holdings	861,000	706,387	0.21			4,073,190	1.21
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	617,000	1,486,470	0.44				
		17,992,552	5.35				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten				Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Agree Realty Corp	45,840	2,853,066	0.85	Safestore Holdings Ltd	618,683	5,113,524	1.52
Alexandria Real Estate	71,000	4,393,008	1.31	Segro Plc	251,191	1,992,858	0.59
American Homes 4 Rent	232,579	7,146,678	2.13			14,752,486	4.38
Avalonbay Communities Inc	57,784	10,017,506	2.98				
Boston Properties Ltd	47,114	2,707,998	0.81	AKTIEN INSGESAMT		331,020,343	98.47
Brixmor Property Group Inc	91,899	2,038,634	0.61	OFFENE INVESTMENTFONDS			
Digital Realty Trust Inc	102,231	15,182,467	4.52	Frankreich			
Douglas Emmett Inc	136,275	1,746,030	0.52	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	68	3,297,342	0.98
Empire State Realty Trust	192,055	1,323,615	0.39			3,297,342	0.98
Equinix Inc	23,003	15,588,197	4.64	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		3,297,342	0.98
Extra Space Storage Inc	91,361	11,475,293	3.41	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Healthpeak Properties	252,448	3,765,700	1.12			334,317,685	99.45
Iron Mountain Inc	38,640	3,376,331	1.00	Wertpapieranlagen insgesamt		334,317,685	99.45
Kilroy Realty Corp	124,925	3,651,385	1.09	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,573,743	0.47
Kimco Realty Corp	301,788	5,404,086	1.61	Sonstige Nettovermögenswerte		259,110	0.08
Lineage Inc	37,896	1,404,979	0.42	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		336,150,538	100.00
Mack Cali Realty Corp	202,977	2,574,715	0.77				
Omega Healthcare Investors	55,100	1,720,336	0.51				
Prologis Trust Inc	237,041	21,227,381	6.31				
Realty Income Corp	254,076	12,469,502	3.71				
Regency Centers Corp	80,010	4,855,062	1.44				
Rexford Industrial Realty	44,243	1,340,652	0.40				
Simon Property Group Inc	83,510	11,436,788	3.40				
Smartstop Self Storage	50,677	1,564,108	0.47				
STAG Industrial Inc	137,198	4,240,359	1.26				
Sun Communities Inc	74,116	7,986,487	2.38				
UDR Inc	202,521	7,044,287	2.10				
Ventas Inc	130,000	6,993,657	2.08				
Welltower Inc	177,452	23,239,518	6.92				
WP Carey Inc	48,000	2,550,787	0.76				
		201,318,612	59.92				
Vereinigtes Königreich							
British Land Company Plc	1,061,679	4,665,108	1.39				
Derwent Valley Holding Plc	81,109	1,961,904	0.58				
Grainger Plc	396,800	1,019,092	0.30				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	16,922	EUR	14,419	02/07/2025	(3)
State Street	USD	17	EUR	15	08/07/2025	-
State Street	EUR	48,042	USD	56,407	02/07/2025	(11)
State Street	EUR	15	USD	17	08/07/2025	-
Luxembourg						(14)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	84.21
Finanzdienstleistungen	8.47
Gesundheitswesen	2.30
Lagerung	1.52
Industrie	1.22
Offene Investmentfonds	0.98
Bau- und Ingenieurwesen	0.54
Internet, Software und IT-Dienste	0.21
Gesamt	99.45

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Dänemark			
Australien							
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	371,000	377,971	0.06	Novo Nordisk AS 3.375% 21/05/2026	200,000	201,954	0.03
Commonwealth Bank of Australia FRN 04/06/2034	419,000	431,516	0.06	Novo Nordisk Finance NI 2.875% 27/08/2030	487,000	488,583	0.07
Macquarie Group Ltd 4.7471% 23/01/2030	472,000	505,550	0.08	Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	736,000	761,951	0.11
Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	2,046,000	1,713,935	0.26	Orsted A/S 2.5% 16/05/2033	100,000	94,167	0.01
Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	177,000	181,191	0.03	Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	203,000	207,967	0.03
Telstra Corp Ltd 3.75% 04/05/2031	182,000	188,832	0.03	Orsted A/S FRN 31/12/2099	200,000	173,869	0.03
Transurban Finance Co 2.45% 16/03/2031	1,959,000	1,482,659	0.22			1,928,491	0.28
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	100,000	91,585	0.01	Deutschland			
Westfield America Manage 2.625% 30/03/2029	100,000	107,545	0.02	Allianz SE FRN 26/07/2054	300,000	319,305	0.05
		5,080,784	0.77	Commerzbank AG FRN 06/06/2034	500,000	496,950	0.07
Belgien				Commerzbank Ag FRN 08/12/2028	100,000	100,001	0.01
Belfius Bank SA 3.375% 20/02/2031	400,000	400,456	0.06	Commerzbank AG FRN 14/01/2032	200,000	201,700	0.03
Belfius Bank SA 4.125% 12/09/2029	300,000	315,786	0.05	Commerzbank Ag FRN 15/10/2035	200,000	199,500	0.03
Belfius Bank SA FRN 19/04/2033	200,000	210,014	0.03	Commerzbank Ag FRN 20/02/2037	600,000	602,910	0.09
European Union 3% 04/03/2053	4,350,000	3,721,468	0.56	Commerzbank AG FRN 21/03/2028	100,000	103,544	0.02
European Union 3% 04/12/2034	4,787,206	4,788,786	0.72	Deutsche Bank AG 4% 29/11/2027	200,000	207,258	0.03
KBC Groep NV FRN 16/06/2027	700,000	687,358	0.10	Deutsche Bank AG FRN 13/02/2031	100,000	100,194	0.02
KBC Group NV FRN 17/04/2035	100,000	104,649	0.02	Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	400,000	395,508	0.06
Solvay SA 3.875% 03/04/2028	500,000	512,630	0.08	Deutsche Bank AG FRN 24/06/2032	600,000	608,136	0.09
Solvay SA FRN 31/12/2099	200,000	198,240	0.03	Deutsche Lufthansa AG 3% 29/05/2026	300,000	301,044	0.05
		10,939,387	1.65	Deutsche Lufthansa AG 3.75% 11/02/2028	500,000	512,380	0.08
				Deutsche Telekom AG 3% 03/02/2032	354,000	355,752	0.05
				E.ON SE 3.125% 05/03/2030	500,000	507,965	0.08
				E.ON SE 3.75% 01/03/2029	258,000	268,818	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Deutschland (Fortsetzung)				Frankreich			
E.ON SE 3.875% 12/01/2035	100,000	102,975	0.02	Aéroports de Paris SA 3.5% 20/03/2033	500,000	502,735	0.08
Eurogrid GmbH 3.075% 18/10/2027	100,000	101,191	0.02	Air Liquide Finance 3.5% 21/03/2035	300,000	304,878	0.05
Eurogrid GmbH 3.722% 27/04/2030	200,000	206,420	0.03	APRR SA 3.125% 06/01/2034	300,000	292,770	0.04
Eurogrid GmbH 3.732% 18/10/2035	200,000	198,440	0.03	APRR SA 3.125% 24/01/2030	700,000	707,602	0.11
Eurogrid GmbH 3.915% 01/02/2034	600,000	613,230	0.09	Arkema SA 0.125% 14/10/2026	200,000	194,436	0.03
Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 31/01/2030	376,000	378,042	0.06	Arkema SA FRN 31/12/2099	300,000	302,961	0.05
Kreditanstalt für Wiederaufbau 0.75% 19/02/2026	2,000,000	1,233,988	0.19	AXA SA 3.75% 12/10/2030	206,000	215,134	0.03
Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.375% 28/02/2034	10,067,000	8,687,503	1.29	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 3.625% 07/03/2035	500,000	495,975	0.07
Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.7% 02/06/2037	2,000,000	1,316,936	0.20	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5% 19/01/2026	100,000	117,091	0.02
Kreditanstalt für Wiederaufbau 6% 07/12/2028	90,000	111,846	0.02	BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026	500,000	494,980	0.07
Merck KgaA FRN 27/08/2054	100,000	100,701	0.02	BNP Paribas SA 1.875% 14/12/2027	100,000	109,786	0.02
Norddeutsche Landesbank 3.25% 04/02/2028	300,000	304,170	0.05	BNP Paribas SA 4.095% 13/02/2034	400,000	415,360	0.06
SAP SE 1.75% 22/02/2027	300,000	298,608	0.04	BNP Paribas SA 5.75% 13/06/2032	100,000	120,549	0.02
Schaeffler AG 4.5% 14/08/2026	2,000,000	2,030,100	0.30	BNP Paribas SA FRN 13/01/2029	400,000	416,996	0.06
Vonovia SE 0.01% 01/12/2025	200,000	198,118	0.03	BNP Paribas SA FRN 13/04/2027	400,000	393,696	0.06
Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	100,000	103,030	0.02	BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	300,000	292,707	0.04
Vonovia SE 5% 23/11/2030	100,000	108,360	0.02	BNP Paribas SA FRN 24/05/2031	100,000	113,677	0.02
Vonovia SE 5.5% 18/01/2036	200,000	227,645	0.03	BPCE SA 1.75% 27/05/2032	2,500,000	2,312,725	0.35
		21,602,268	3.26	BPCE SA 3.25% 26/06/2035	2,800,000	2,799,888	0.42
Finnland				BPCE SA 5.25% 16/04/2029	100,000	117,308	0.02
Nordea Bank ABP FRN 09/12/2032	100,000	108,547	0.02	BPCE SA FRN 08/03/2033	200,000	205,808	0.03
Nordea Bank ABP FRN 23/02/2034	125,000	130,901	0.02	BPCE SA FRN 16/07/2035	200,000	204,062	0.03
Nordea Bank ABP FRN 29/05/2035	500,000	514,110	0.08	Carrefour SA 3.75% 10/10/2030	300,000	305,376	0.05
		753,558	0.12	CNP Assurances SA FRN 16/07/2054	300,000	315,210	0.05
				CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	400,000	369,456	0.06

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)				Frankreich (Fortsetzung)			
Compagnie de St Gobain SA 1.625% 10/08/2025	100,000	99,935	0.01	Engie SA 4.5% 06/09/2042	200,000	205,242	0.03
Compagnie de St Gobain SA 2.125% 10/06/2028	100,000	98,782	0.01	Engie SA 5.625% 03/04/2053	200,000	210,136	0.03
Compagnie de St Gobain SA 2.375% 04/10/2027	200,000	200,012	0.03	Engie SA FRN 31/12/2099	600,000	623,184	0.09
Compagnie de St Gobain SA 3.875% 29/11/2030	300,000	312,066	0.05	EssilorLuxottica SA 2.625% 10/01/2030	600,000	596,568	0.09
Compagnie Générale des Établissements Michelin 3.125% 16/05/2031	400,000	403,144	0.06	Gecina SA 1% 30/01/2029	200,000	187,900	0.03
Council of Europe Development Bank 0.01% 09/04/2027	2,100,000	2,025,324	0.30	Gecina SA 1.375% 30/06/2027	200,000	196,358	0.03
Credit Agricole Assurances SA 4.5% 17/12/2034	300,000	310,038	0.05	Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	300,000	281,298	0.04
Crédit Agricole SA 3.375% 28/07/2027	400,000	408,928	0.06	Groupama Assurances Mutuelles SA 3.375% 24/09/2028	700,000	704,025	0.11
Crédit Agricole SA 3.875% 28/11/2034	200,000	206,240	0.03	Holding D Infrastructure 4.25% 18/03/2030	200,000	209,030	0.03
Crédit Agricole SA 4.125% 26/02/2036	200,000	206,764	0.03	Kering SA 3.625% 05/09/2031	200,000	200,576	0.03
Crédit Agricole SA FRN 28/08/2033	400,000	425,796	0.06	Kering SA 5% 23/11/2032	200,000	226,753	0.03
Credit Mutuel Arkea 3.375% 19/09/2027	200,000	203,940	0.03	Klepierre SA 2% 12/05/2029	400,000	388,580	0.06
Credit Mutuel Arkea FRN 15/05/2035	700,000	731,395	0.11	La Banque Postale FRN 01/04/2031	900,000	905,373	0.14
Danone SA 3.481% 03/05/2030	400,000	411,492	0.06	Legrand SA 3.5% 26/06/2034	500,000	503,745	0.08
Danone SA 3.706% 13/11/2029	900,000	934,578	0.14	Legrand SA 3.625% 29/05/2029	400,000	412,444	0.06
Edenred SE 3.25% 27/08/2030	400,000	400,544	0.06	Orange SA 0.01% 29/06/2026	300,000	293,436	0.04
Electricité de France SA 5.5% 17/10/2041	100,000	105,321	0.02	Orange SA 1.375% 04/09/2049	100,000	64,462	0.01
Electricité de France SA FRN 31/12/2099	100,000	116,899	0.02	Orange SA 2.75% 19/05/2029	200,000	200,150	0.03
Engie SA 3.75% 06/09/2027	200,000	205,056	0.03	Orange SA 3.25% 15/01/2032	100,000	106,712	0.02
Engie SA 3.875% 06/03/2036	200,000	201,978	0.03	Orange SA 3.625% 16/11/2031	400,000	413,700	0.06
Engie SA 3.875% 06/12/2033	300,000	308,118	0.05	Orange SA FRN 31/12/2099	300,000	310,446	0.05
Engie SA 4% 11/01/2035	100,000	102,689	0.02	Orange SA FRN 31/12/2099	400,000	427,584	0.06
Engie SA 4.25% 11/01/2043	100,000	98,809	0.01	Orange SA FRN 31/12/2099	200,000	189,608	0.03
				RCI Banque SA 3.75% 04/10/2027	200,000	204,070	0.03
				RCI Banque SA FRN 09/10/2034	2,200,000	2,316,688	0.35

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)				Irland (Fortsetzung)			
Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	4,000,000	3,657,600	0.55	SMBC Aviation Capital 5.45% 03/05/2028	575,000	501,061	0.08
Schneider Electric SA 3.25% 10/10/2035	200,000	196,948	0.03	Smurfit Kappa Treasury 5.777% 03/04/2054	1,800,000	1,517,296	0.23
Société Générale SA 1.25% 07/12/2027	100,000	108,140	0.02	Trane Technologies Financing Ltd 5.25% 03/03/2033	565,000	496,590	0.07
Société Générale SA FRN 06/09/2032	300,000	314,637	0.05	Vodafone Internat Finance 3.75% 02/12/2034	100,000	101,471	0.02
Société Générale SA FRN 14/05/2030	200,000	201,306	0.03			6,862,786	1.05
Société Générale SA FRN 15/07/2031	200,000	202,854	0.03	Italien			
Société Générale SA FRN 17/05/2035	900,000	892,818	0.13	Acea SpA 0.25% 28/07/2030	232,000	206,218	0.03
Unibail Rodamco Westfield SE 0.625% 04/05/2027	500,000	483,840	0.07	Assicurazioni Generali SpA 2.124% 01/10/2030	400,000	381,560	0.06
Unibail Rodamco Westfield SE 3.875% 11/09/2034	300,000	298,668	0.04	Assicurazioni Generali SpA 3.212% 15/01/2029	500,000	508,080	0.08
Unibail Rodamco Westfield SE 4.125% 11/12/2030	100,000	103,911	0.02	Assicurazioni Generali SpA 4.1562% 03/01/2035	348,000	350,307	0.05
Unibail Rodamco Westfield SE FRN 31/12/2099	500,000	502,265	0.08	Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	200,000	220,562	0.03
Veolia Environnement SA 1.496% 30/11/2026	100,000	98,703	0.01	Assicurazioni Generali SpA FRN 08/06/2048	100,000	105,202	0.02
Veolia Environnement SA 2.974% 10/01/2031	200,000	198,244	0.03	Assicurazioni Generali SpA FRN 30/11/2049	100,000	100,683	0.02
Veolia Environnement SA 3.571% 09/09/2034	300,000	301,344	0.05	Enel SpA FRN 31/12/2099	497,000	512,013	0.08
		38,578,360	5.81	Hera SpA 3.25% 15/07/2031	327,000	327,559	0.05
				Intesa Sanpaolo SpA 2.625% 11/03/2036	150,000	132,257	0.02
				Intesa Sanpaolo SpA 4% 19/05/2026	517,000	525,256	0.08
Irland				Intesa Sanpaolo SpA FRN 08/03/2028	494,000	514,333	0.08
Aercap Ireland Cap/Globa 4.625% 10/09/2029	1,685,000	1,436,316	0.22	Intesa Sanpaolo SpA FRN 16/09/2032	370,000	377,337	0.06
Bank of Ireland Group Plc FRN 19/05/2032	202,000	203,382	0.03	Italgas SpA 1.625% 19/01/2027	200,000	197,400	0.03
Ca Autobank SpA Ie 2.068% 07/07/2028	600,000	600,060	0.09	Italgas SpA 3.125% 08/02/2029	317,000	319,390	0.05
CRH Smw Finance Dac 4% 11/07/2027	200,000	206,124	0.03	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	400,000	396,800	0.06
CRH Smw Finance Dac 4.25% 11/07/2035	100,000	103,662	0.02	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 01/02/2030	299,000	313,062	0.05
ICON Investments Six DAC 5.849% 08/05/2029	1,350,000	1,193,592	0.18				
Kerry Group Finance Services 3.375% 05/03/2033	505,000	503,232	0.08				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Italien (Fortsetzung)				Kanada			
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	770,000	792,084	0.12	Bank of Montreal FRN 10/07/2030	578,000	593,369	0.09
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	210,000	215,498	0.03	Brookfield Finance Inc 4.35% 15/04/2030	800,000	672,707	0.10
Terna Rete Elettrica 3.125% 17/02/2032	504,000	502,165	0.08	Canadian Imperial Bank 1.875% 27/01/2026	100,000	115,004	0.02
Terna SpA 3.625% 21/04/2029	448,000	461,485	0.07	Canadian Imperial Bank 5.26% 08/04/2029	2,301,000	2,017,765	0.30
Terna SpA FRN 31/12/2099	450,000	465,417	0.07	Element Fleet Management Corp 5.037% 25/03/2030	1,380,000	1,186,487	0.18
Unicredit SpA FRN 15/11/2027	150,000	156,838	0.02	Element Fleet Management Corp 6.319% 04/12/2028	500,000	449,433	0.07
Unicredit SpA FRN 16/02/2029	664,000	693,428	0.10	Federation des caisses Desjardins du Quebec 4.4% 23/08/2025	1,800,000	1,532,156	0.23
Unicredit SpA FRN 16/07/2029	516,000	522,548	0.08	Mercedes Benz Finance Canada Inc 3% 23/02/2027	400,000	404,736	0.06
		9,297,482	1.42	National Bank of Canada FRN 02/07/2027	1,681,000	1,448,078	0.22
Japan				Nutrien Ltd 4.9% 27/03/2028			
East Japan Railway Co 1.162% 15/09/2028	100,000	105,816	0.02	Rogers Communications Inc 5.3% 15/02/2034	2,256,000	1,924,655	0.29
East Japan Railway Co 3.533% 04/09/2036	268,000	267,164	0.04	Royal Bank of Canada 4.125% 05/07/2028	364,000	379,822	0.06
East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	507,000	513,013	0.08	Royal Bank Of Canada FRN 04/02/2031	2,405,000	2,091,744	0.31
East Japan Railway Co 4.389% 05/09/2043	200,000	208,730	0.03	The Bank of Nova Scotia 5.35% 07/12/2026	126,000	108,902	0.02
East Japan Railway Co 4.75% 08/12/2031	200,000	233,085	0.03			13,349,238	2.01
Mizuho Financial Group 3.49% 05/09/2027	300,000	307,032	0.05	Liechtenstein			
Mizuho Financial Group FRN 13/05/2033	584,000	579,416	0.09	Swiss Life Finance II AG FRN 01/10/2044	390,000	395,655	0.06
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.025% 09/07/2040	1,831,000	1,167,128	0.17			395,655	0.06
		3,381,384	0.51	Luxemburg			
Jersey				Aroundtown SA 3.5% 13/05/2030			
AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2050	100,000	117,374	0.02	Becton Dickinson Euro 3.553% 13/09/2029	200,000	205,416	0.03
Gatwick Funding Ltd 2.5% 15/04/2032	100,000	105,354	0.02	European Investment Bank 1% 28/01/2028	4,000,000	2,394,629	0.36
		222,728	0.04	European Investment Bank 4.5% 07/06/2029	67,000	79,668	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Luxemburg (Fortsetzung)				Niederlande (Fortsetzung)			
European Investment Bank 6% 07/12/2028	144,000	178,913	0.03	Cooperatieve Rabobank UA FRN 27/01/2028	100,000	103,482	0.02
John Deere Bank SA 3.3% 15/10/2029	177,000	181,023	0.03	Cooperatieve Rabobank UA FRN 30/11/2032	300,000	305,280	0.05
Nestle Finance Intl Ltd 3% 23/01/2031	336,000	340,912	0.05	Daimler Truck Intl 3.875% 19/06/2026	200,000	202,976	0.03
Prologis International Fund II 3.625% 07/03/2030	200,000	204,060	0.03	De Volksbank NV 3.625% 21/10/2031	400,000	404,920	0.06
Prologis International Fund II 3.7% 07/10/2034	278,000	274,108	0.04	De Volksbank NV 4.875% 07/03/2030	300,000	321,687	0.05
Prologis International Fund II 4.625% 21/02/2035	200,000	212,174	0.03	DSM BV 3.625% 02/07/2034	210,000	212,570	0.03
Selp Finance Sarl 3.75% 16/01/2032	146,000	146,432	0.02	E.ON International BV 5.875% 30/10/2037	150,000	177,157	0.03
		4,709,205	0.70	Enel Finance International NV 1.125% 16/09/2026	200,000	197,318	0.03
Niederlande				Enel Finance International NV 2.875% 11/04/2029	100,000	110,041	0.02
ABB Finance BV 3.125% 15/01/2029	203,000	206,624	0.03	Enel Finance International NV FRN 17/11/2025	274,000	272,137	0.04
ABB Finance BV 3.25% 16/01/2027	200,000	202,580	0.03	ING Groep NV FRN 19/03/2030	1,195,000	1,044,162	0.16
Achmea BV FRN 02/11/2044	242,000	258,042	0.04	ING Groep NV FRN 19/11/2032	600,000	600,486	0.09
Alliander NV 2.625% 09/09/2027	300,000	301,269	0.05	Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.5% 04/04/2028	500,000	512,325	0.08
ASR Nederland NV 3.625% 12/12/2028	100,000	102,334	0.02	Koninklijke KPN NV 3.875% 03/07/2031	300,000	311,298	0.05
BMW Intl Investment BV 3.125% 27/08/2030	282,000	284,008	0.04	Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.5% 30/05/2026	330,000	333,937	0.05
Citycon Treasury BV 5% 11/03/2030	720,000	737,575	0.11	NN Group NV FRN 13/01/2048	200,000	207,752	0.03
Coca Cola HBC Finance BV 3.375% 27/02/2028	171,000	174,521	0.03	NN Group NV FRN 31/12/2099	900,000	892,233	0.13
Compass Group Finance Netherlands BV 3% 08/03/2030	347,000	349,491	0.05	Pfizer Netherlands Intl 2.875% 19/05/2029	157,000	158,193	0.02
Cooperatieve Rabobank UA 3.064% 01/02/2034	300,000	302,556	0.05	Pfizer Netherlands Intl 3.25% 19/05/2032	316,000	319,005	0.05
Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 23/05/2029	100,000	115,697	0.02	Roche Finance Europe BV 3.204% 27/08/2029	422,000	432,968	0.06
Cooperatieve Rabobank UA FRN 12/07/2028	100,000	110,875	0.02	Roche Finance Europe BV 3.312% 04/12/2027	313,000	320,747	0.05
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/09/2026	1,305,000	1,102,514	0.17	Roche Finance Europe BV 3.355% 27/02/2035	978,000	993,697	0.15
Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	400,000	417,572	0.06				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Niederlande (Fortsetzung)				Österreich (Fortsetzung)			
Roche Finance Europe BV 3.586% 04/12/2036	148,000	149,717	0.02	Uniqqa Insurance Group AG FRN 27/07/2046	400,000	410,584	0.06
Siemens Financieringsmat 3.125% 27/05/2033	200,000	199,822	0.03	Vienna Insurance Group AG FRN 02/04/2045	400,000	405,552	0.06
Siemens Financieringsmat 3.375% 24/08/2031	400,000	410,616	0.06			3,676,896	0.54
Stellantis NV 3.75% 19/03/2036	200,000	185,806	0.03	Portugal			
Stellantis NV 3.875% 06/06/2031	629,000	628,755	0.09	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	200,000	198,256	0.03
Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	190,000	193,962	0.03	Banco Comercial Portugues FRN 20/03/2037	700,000	715,295	0.11
Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	200,000	196,251	0.03	Banco Comercial Portugues FRN 24/06/2031	800,000	796,616	0.12
Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	200,000	220,235	0.03	Energias de Portugal SA FRN 14/03/2082	500,000	486,710	0.07
Tennet Holding BV 1% 13/06/2026	550,000	543,521	0.08			2,196,877	0.33
Tennet Holding BV FRN 31/12/2099	325,000	332,312	0.05	Schweden			
Unilever Finance 3.25% 23/02/2031	752,000	766,348	0.11	Alfa Laval Treasury Intl 3.125% 18/09/2031	389,000	386,405	0.06
Unilever Finance 3.5% 23/02/2035	172,000	173,025	0.03	Fastighets AB Balder 4% 19/02/2032	818,000	816,061	0.12
Urenco Finance NV 3.625% 18/06/2035	177,000	175,770	0.03	Skandinaviska Enskilda 3% 10/02/2032	666,000	662,970	0.10
Wolters Kluwer NV 3.375% 20/03/2032	293,000	295,701	0.04	Skandinaviska Enskilda 3.375% 19/03/2030	255,000	259,274	0.04
WPC Eurobond BV 2.125% 15/04/2027	200,000	197,762	0.03	Skandinaviska Enskilda 4.375% 06/11/2028	260,000	273,861	0.04
		17,769,632	2.69	Svenska Handelsbanken AB FRN 01/06/2033	400,000	402,980	0.06
Österreich				Svenska Handelsbanken AB FRN 16/08/2034	140,000	148,868	0.02
Erste Group Bank AG FRN 07/06/2033	400,000	406,888	0.06	Telia company AB 3% 07/09/2027	500,000	509,000	0.08
Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031	400,000	394,648	0.06	Telia company AB 3.5% 05/09/2033	400,000	403,744	0.06
Raiffeisen Bank International FRN 02/01/2035	200,000	207,804	0.03	Telia company AB FRN 21/12/2082	300,000	308,928	0.05
Raiffeisen Bank International FRN 18/02/2032	800,000	798,904	0.12	Vattenfall AB FRN 29/06/2083	100,000	106,356	0.02
Raiffeisen Bank International FRN 20/12/2032	400,000	429,512	0.06				
Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	600,000	623,004	0.09				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Schweden (Fortsetzung)				Spanien (Fortsetzung)			
Volvo Treasury AB 3.125% 08/09/2026	277,000	279,327	0.04	Banco de Sabadell SA FRN 18/02/2033	200,000	198,476	0.03
Volvo Treasury AB 3.625% 25/05/2027	315,000	321,366	0.05	Banco de Sabadell SA FRN 27/05/2031	400,000	404,748	0.06
		4,879,140	0.74	Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	300,000	292,650	0.04
Schweiz				Banco Santander SA 1.75% 17/02/2027	100,000	111,700	0.02
UBS Group AG 4.253% 23/03/2028	2,000,000	1,694,829	0.25	Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	2,000,000	1,636,489	0.25
UBS Group AG FRN 12/02/2030	540,000	538,990	0.08	Banco Santander SA 3.49% 28/05/2030	1,200,000	973,158	0.15
UBS Group AG FRN 12/02/2034	572,000	560,291	0.08	Banco Santander SA FRN 02/04/2029	500,000	506,410	0.08
UBS Group AG FRN 13/09/2030	800,000	707,829	0.11	Banco Santander SA FRN 23/08/2033	200,000	213,714	0.03
UBS Group AG FRN 17/03/2028	300,000	310,671	0.05	Bankinter SA FRN 04/02/2033	800,000	802,208	0.12
UBS Group AG FRN 17/03/2032	449,000	482,527	0.07	Bankinter Sa FRN 10/09/2032	300,000	304,008	0.05
UBS Group AG FRN 22/09/2029	417,000	373,260	0.06	Caixabank SA FRN 03/07/2031	1,010,000	864,151	0.13
		4,668,397	0.70	Caixabank SA FRN 03/12/2026	100,000	115,137	0.02
Singapur				Caixabank SA FRN 19/07/2029	300,000	318,519	0.05
Pfizer Inc 4.75% 19/05/2033	841,000	714,583	0.11	Caixabank SA FRN 27/01/2036	300,000	299,310	0.04
		714,583	0.11	EDP Servicios Financieros Espana SA 3.5% 16/07/2030	500,000	510,125	0.08
Spanien				Iberdrola Finanzas SAU 2.625% 30/03/2028	400,000	402,124	0.06
Abertis Infraestructuras SA 3.375% 27/11/2026	100,000	114,387	0.02	Iberdrola Finanzas SAU 3.125% 22/11/2028	400,000	407,264	0.06
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	400,000	413,844	0.06	Iberdrola Finanzas SAU 3.375% 30/09/2035	200,000	196,872	0.03
Amadeus IT Group SA 3.5% 21/03/2029	200,000	204,494	0.03	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.5% 28/11/2029	400,000	390,896	0.06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.5% 10/02/2027	200,000	202,576	0.03	Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	700,000	695,331	0.10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/07/2031	100,000	114,231	0.02	Mapfre SA FRN 31/03/2047	300,000	306,450	0.05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033	500,000	534,935	0.08	Merlin Properties Socimi 1.875% 02/11/2026	200,000	198,356	0.03
Banco de Sabadell SA FRN 07/06/2029	400,000	424,380	0.06	Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	300,000	299,274	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Spanien (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Red Electrica Corp 3.375% 09/07/2032	300,000	301,320	0.05	Anthem Inc 4.625% 15/05/2042	195,000	145,814	0.02
Telefonica Emisiones SAU 1.447% 22/01/2027	300,000	296,181	0.04	Ares Capital Corp 2.15% 15/07/2026	1,400,000	1,162,470	0.17
Telefonica Emisiones SAU 2.318% 17/10/2028	300,000	296,199	0.04	Arthur J Gallagher & Co 4.85% 15/12/2029	1,000,000	864,929	0.13
Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	200,000	202,358	0.03	AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	4,000,000	3,147,302	0.47
Telefonica Emisiones SAU 4.055% 24/01/2036	200,000	200,262	0.03	Autozone Inc 5.125% 15/06/2030	1,157,000	1,010,922	0.15
Telefonica Emisiones SAU 4.183% 21/11/2033	400,000	410,760	0.06	Bank of America Corp FRN 04/02/2033	3,791,000	2,892,862	0.43
		14,163,297	2.13	Bank of America Corp FRN 07/02/2030	2,000,000	1,677,353	0.25
Vereinigte Arabische Emirate				Bank of America Corp FRN 23/01/2035	500,000	437,759	0.07
First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.625% 07/04/2027	3,200,000	3,152,576	0.47	Bank of America Corp FRN 27/04/2031	100,000	111,291	0.02
		3,152,576	0.47	Bank of New York Mellon Corp FRN 13/06/2028	1,109,000	941,782	0.14
Vereinigte Staaten				Bank of New York Mellon Corp FRN 25/10/2033	1,512,000	1,366,548	0.20
Abbvie Inc 4.25% 21/11/2049	1,725,000	1,211,460	0.18	Becton Dickinson & Co 3.828% 07/06/2032	321,000	328,487	0.05
Agilent Technologies Inc 2.75% 15/09/2029	2,022,000	1,613,101	0.24	Becton Dickinson & Co 4.669% 06/06/2047	2,550,000	1,864,459	0.28
Alcon Finance Corp 5.375% 06/12/2032	845,000	743,500	0.11	Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	950,000	808,955	0.12
Alcon Finance Plc 5.75% 06/12/2052	1,422,000	1,203,756	0.18	BMW US Capital LLC 3% 02/11/2027	100,000	101,289	0.02
American Express Co FRN 16/02/2028	1,000,000	861,876	0.13	Booking Holdings Inc 3.75% 01/03/2036	200,000	198,789	0.03
American Express Co FRN 30/01/2031	1,700,000	1,482,590	0.22	Brambles Usa Inc 3.625% 02/04/2033	161,000	162,838	0.02
American International 4.85% 07/05/2030	1,335,000	1,155,948	0.17	Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	1,934,000	1,336,831	0.20
American Tower Corp 3.625% 30/05/2032	328,000	330,608	0.05	Brixmor Operating Partnership 5.75% 15/02/2035	1,395,000	1,221,846	0.18
American Water Capital C 5.25% 01/03/2035	2,495,000	2,154,866	0.32	Broadcom Inc 5.05% 12/07/2029	975,000	850,868	0.13
Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	2,620,000	1,899,920	0.28	Brown & Brown Inc 5.65% 11/06/2034	1,930,000	1,689,750	0.25
Amgen Inc 4.95% 01/10/2041	547,000	428,303	0.06	Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	900,000	763,568	0.11
Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	460,000	255,028	0.04	Bunge Ltd Finance Corp 4.65% 17/09/2034	1,125,000	930,272	0.14

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Cadence Design Sys Inc 4.3% 10/09/2029	800,000	681,798	0.10	Fidelity National Information Services Inc 1.65% 01/03/2028	70,000	55,671	0.01
Campbell Soup Co 5.4% 21/03/2034	520,000	450,179	0.07	Fiserv Inc 5.375% 21/08/2028	1,280,000	1,121,571	0.17
Cardinal Health Inc 5.125% 15/02/2029	436,000	381,016	0.06	Flowers Foods Inc 6.2% 15/03/2055	1,510,000	1,274,334	0.19
Carrier Global Corp 5.9% 15/03/2034	179,000	162,445	0.02	General Mills Inc 3.65% 23/10/2030	228,000	233,522	0.04
Caterpillar Financial Services 3.023% 03/09/2027	253,000	256,634	0.04	General Mills Inc 3.907% 13/04/2029	500,000	518,555	0.08
Charles Schwab Corp 1.95% 01/12/2031	1,000,000	728,474	0.11	General Motors Financial Co 3.7% 14/07/2031	275,000	275,125	0.04
Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	528,000	404,741	0.06	General Motors Financial Co 6.1% 07/01/2034	1,135,000	995,638	0.15
Cisco Systems Inc 5.3% 26/02/2054	1,648,000	1,362,648	0.20	Global Payments Inc 3.2% 15/08/2029	1,550,000	1,249,025	0.19
Citigroup Inc FRN 03/06/2031	1,728,000	1,335,421	0.20	Goldman Sachs Group Inc 3% 12/02/2031	500,000	502,265	0.08
Comcast Corp 5.5% 15/05/2064	3,250,000	2,580,395	0.39	Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	4,292,000	3,541,240	0.53
Crown Castle Inc 5.1% 01/05/2033	2,502,000	2,123,905	0.32	Guardian Life Global Fund 4.798% 28/04/2030	1,277,000	1,107,253	0.17
D.R. Horton Inc 5.5% 15/10/2035	1,396,000	1,211,777	0.18	HCA Holdings Inc 4.625% 15/03/2052	1,500,000	1,027,740	0.15
Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	378,000	200,695	0.03	HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	1,430,000	1,083,132	0.16
Dell Inc 5.4% 15/04/2034	1,135,000	985,112	0.15	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	886,000	701,188	0.11
Digital Stout Holding LLC 3.75% 17/10/2030	100,000	110,758	0.02	Healthpeak Properties 5.375% 15/02/2035	1,025,000	881,726	0.13
Duquesne Light Holdings Inc 2.532% 01/10/2030	1,491,000	1,124,115	0.17	Home Depot Inc 3.35% 15/04/2050	290,000	173,322	0.03
Ecolab Inc 2.125% 01/02/2032	1,350,000	993,064	0.15	Home Depot Inc 3.5% 15/09/2056	268,000	159,000	0.02
Eli Lilly & Co 1.125% 14/09/2051	200,000	112,934	0.02	Home Depot Inc 4.5% 15/09/2032	750,000	642,218	0.10
Eli Lilly & Co 1.7% 01/11/2049	100,000	67,748	0.01	Home Depot Inc 4.95% 15/09/2052	1,350,000	1,047,203	0.16
Entergy Texas Inc 5.25% 15/04/2035	2,435,000	2,092,353	0.31	Hormel Foods Corp 3.05% 03/06/2051	1,000,000	561,725	0.08
ERAC USA Finance LLC 4.9% 01/05/2033	1,773,000	1,511,182	0.23	Hp Enterprise Co 5% 15/10/2034	671,000	554,743	0.08
Exelon Corp 5.1% 15/06/2045	2,610,000	2,024,386	0.30	IBM Corp 3.15% 10/02/2033	541,000	533,241	0.08
Federal Realty OP LP 5.375% 01/05/2028	980,000	855,960	0.13	IBM Corp 3.625% 06/02/2031	365,000	375,503	0.06

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Ingersoll Rand Inc 5.7% 14/08/2033	1,209,000	1,079,179	0.16	Met Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030	500,000	518,205	0.08
International Bank for Reconstruction & Development 4.95% 05/02/2035	3,800,000	2,176,773	0.33	Micron Technology Inc 5.8% 15/01/2035	1,227,000	1,081,478	0.16
International Bank for Reconstruction and Development 0.625% 22/11/2027	200,000	193,236	0.03	Moody's Corp 1.75% 09/03/2027	200,000	197,930	0.03
Intuit Inc 5.5% 15/09/2053	2,221,000	1,880,083	0.28	Morgan Stanley FRN 16/01/2030	449,000	390,590	0.06
Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	202,000	176,569	0.03	Morgan Stanley FRN 21/01/2033	1,943,000	1,477,734	0.22
Iqvia Inc 6.25% 01/02/2029	1,223,000	1,089,632	0.16	Netflix Inc 5.4% 15/08/2054	1,775,000	1,493,436	0.22
John Deere Capital Corp 4.85% 11/10/2029	1,950,000	1,709,100	0.26	New York Life Global Funding 3.625% 07/06/2034	358,000	363,765	0.05
Johnson & Johnson Inc 2.7% 26/02/2029	169,000	170,661	0.03	New York Life Global Funding 4.95% 07/12/2029	100,000	119,445	0.02
JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2030	1,882,000	1,610,625	0.24	Nextera Energy Capital Holdings 2.44% 15/01/2032	2,798,000	2,071,651	0.31
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	3,750,000	3,129,734	0.47	Oncor Electric Delivery 3.7% 15/05/2050	1,400,000	869,366	0.13
Keycorp FRN 04/04/2031	1,360,000	1,172,702	0.18	Oracle Corp 5.55% 06/02/2053	1,803,000	1,445,685	0.22
Kraft Heinz Foods Company 3.25% 15/03/2033	413,000	403,687	0.06	Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	865,000	484,407	0.07
Kroger Co 5% 15/09/2034	1,250,000	1,057,916	0.16	Pepsico Inc 3.9% 18/07/2032	109,000	89,777	0.01
Kroger Co 5.65% 15/09/2064	1,300,000	1,049,332	0.16	Pepsico Inc 4.2% 18/07/2052	980,000	684,693	0.10
Linde Plc 3% 14/02/2028	500,000	507,566	0.08	PNC Financial Services Group FRN 22/01/2035	1,150,000	1,018,262	0.15
Linde Plc 3% 18/02/2033	700,000	690,890	0.10	PNC Financial Services Group FRN 28/10/2033	1,344,000	1,218,018	0.18
Linde Plc 3.375% 04/06/2030	300,000	308,420	0.05	PPL Electric Utilities 5% 15/05/2033	363,000	314,231	0.05
Linde Plc 3.375% 12/06/2029	200,000	206,226	0.03	PPL Electric Utilities 5.25% 15/05/2053	756,000	615,073	0.09
Linde Plc 3.75% 04/06/2044	600,000	585,763	0.09	Principal Life Global Funding II 4.6% 19/08/2027	2,015,000	1,726,812	0.26
Lowes Companies Inc 3% 15/10/2050	382,000	203,525	0.03	Procter & Gamble Co 3.25% 02/08/2026	400,000	404,911	0.06
Lowes Companies Inc 5.15% 01/07/2033	605,000	526,191	0.08	Prologis Euro Finance 3.875% 31/01/2030	200,000	206,608	0.03
Lowes Companies Inc 5.625% 15/04/2053	2,000,000	1,640,008	0.25	Prologis Euro Finance 4% 05/05/2034	268,000	274,142	0.04
Marriott International Inc 5.55% 15/10/2028	950,000	839,838	0.13	Prologis Euro Finance 4.25% 31/01/2043	300,000	298,949	0.04
Mars Inc 5.7% 01/05/2055	2,430,000	2,066,531	0.31				
McDonalds Corp 3.875% 20/02/2031	439,000	456,335	0.07				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Prudential Financial Inc 5.2% 14/03/2035	1,649,000	1,420,575	0.21	Verizon Communications Inc 3.75% 28/02/2036	200,000	200,408	0.03
Public Service Enterprise 1.6% 15/08/2030	2,202,000	1,621,069	0.24	Walmart Inc 4.35% 28/04/2030	553,000	476,631	0.07
RGA Global Funding 5.448% 24/05/2029	1,925,000	1,693,393	0.25	Weir Group Inc 5.35% 06/05/2030	1,285,000	1,110,385	0.17
Royalty Pharma Plc 1.2% 02/09/2025	1,425,000	1,205,982	0.18	WP Carey Inc 4.25% 23/07/2032	500,000	516,183	0.08
State Street Corp 4.834% 24/04/2030	297,000	257,769	0.04	WRKCO Inc 3.9% 01/06/2028	321,000	270,007	0.04
State Street Corp FRN 04/08/2033	398,000	326,065	0.05	Zimmer Biomet Holdings 5.5% 19/02/2035	869,000	759,837	0.11
State Street Corp FRN 18/05/2034	500,000	435,257	0.07			144,153,617	21.60
State Street Corp FRN 21/11/2029	1,280,000	1,140,587	0.17	Vereinigtes Königreich			
Steel Dynamics Inc 5% 15/12/2026	755,000	642,696	0.10	A2D Funding II Plc 4.5% 30/09/2026	87,400	101,052	0.02
Sysco Corp 3.15% 14/12/2051	2,080,000	1,132,879	0.17	ABP Finance Plc 6.25% 14/12/2026	100,000	119,556	0.02
Take Two Interactive Software Inc 5% 28/03/2026	1,436,000	1,226,439	0.18	Anglian Water Osprey FIN 2% 31/07/2028	150,000	153,681	0.02
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	791,000	606,444	0.09	Anglian Water Osprey FIN 6.25% 12/09/2044	250,000	281,956	0.04
The Campbells Company 5.25% 13/10/2054	2,011,000	1,563,949	0.23	Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	443,000	452,773	0.07
The JM Smucker Company 6.2% 15/11/2033	1,933,000	1,768,279	0.27	Aviva Plc FRN 20/05/2058	50,000	60,423	0.01
Triton Container 2.05% 15/04/2026	104,000	86,715	0.01	Barclays Bank Plc FRN 06/11/2029	100,000	124,315	0.02
Truist Financial Corp FRN 24/01/2030	855,000	750,353	0.11	Barclays Bank Plc FRN 08/08/2030	139,000	148,284	0.02
Union Pacific Corp 4.1% 15/09/2067	1,300,000	820,121	0.12	Barclays Bank Plc FRN 12/03/2030	2,870,000	2,530,387	0.38
US Bancorp FRN 12/02/2031	800,000	693,979	0.10	Barclays Bank Plc FRN 31/01/2036	247,000	247,370	0.04
US Bancorp FRN 23/01/2030	1,790,000	1,570,337	0.24	British Telecommunication 2.125% 26/09/2028	200,000	197,614	0.03
Verisk Analytics Inc 5.75% 01/04/2033	1,592,000	1,426,965	0.21	British Telecommunication 3.875% 20/01/2034	278,000	283,388	0.04
Verizon Communications Inc 1.875% 19/09/2030	100,000	101,825	0.02	Cadent Finance Plc 2.625% 22/09/2038	100,000	81,773	0.01
Verizon Communications Inc 3.25% 17/02/2026	300,000	302,178	0.05	Cadent Finance Plc 2.75% 22/09/2046	100,000	69,559	0.01
				Centrica Plc 4.375% 13/03/2029	100,000	115,683	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Close Brothers Group Plc 7.75% 14/06/2028	100,000	121,656	0.02	National Grid Plc 4.275% 16/01/2035	100,000	104,096	0.02
CRH Finance UK Plc 4.125% 02/12/2029	100,000	114,577	0.02	Nationwide Building Society 3% 03/03/2030	483,000	484,980	0.07
Direct Line Insurance Group FRN 31/12/2099	200,000	227,596	0.03	Nationwide Building Society 3.25% 05/09/2029	200,000	203,542	0.03
Easyjet Plc 3.75% 20/03/2031	339,000	345,339	0.05	Nationwide Building Society 3.25% 20/01/2028	100,000	113,469	0.02
Experian Finance Plc 3.25% 07/04/2032	100,000	106,796	0.02	Nationwide Building Society 4.5% 01/11/2026	250,000	257,310	0.04
Experian Finance Plc 3.375% 10/10/2034	279,000	275,231	0.04	Nationwide Building Society 6.125% 21/08/2028	100,000	122,071	0.02
GSK Capital BV 2.875% 19/11/2031	271,000	268,542	0.04	Nationwide Building Society FRN 18/07/2030	1,360,000	1,130,741	0.17
Heathrow Funding Ltd 6.45% 10/12/2033	103,000	128,709	0.02	Nationwide Building Society FRN 24/07/2032	331,000	339,788	0.05
HSBC Holdings Plc 6% 29/03/2040	100,000	113,722	0.02	Nationwide Building Society FRN 27/01/2036	460,000	463,427	0.07
HSBC Holdings Plc FRN 13/05/2030	201,000	202,508	0.03	Natwest Group Plc FRN 01/03/2028	800,000	693,969	0.10
HSBC Holdings Plc FRN 22/09/2028	3,000,000	2,423,003	0.36	Natwest Group Plc FRN 14/03/2028	300,000	311,400	0.05
Land Securities Capital Markets Plc 2.375% 29/03/2029	100,000	112,406	0.02	Natwest Group Plc FRN 15/08/2030	1,500,000	1,292,924	0.19
Legal & General Group FRN 14/11/2048	100,000	116,844	0.02	Natwest Group Plc FRN 28/11/2031	200,000	225,404	0.03
Lloyds Banking Group Plc FRN 04/03/2036	723,000	714,013	0.11	Next Group Plc 3.625% 18/05/2028	100,000	114,219	0.02
Lloyds Banking Group Plc FRN 15/12/2031	100,000	112,307	0.02	Notting Hill Genesis 5.25% 07/07/2042	150,000	160,231	0.02
London & Continental Railways Plc 4.5% 07/12/2028	180,000	213,279	0.03	Places For People Home 3.625% 22/11/2028	100,000	112,769	0.02
London & Quadrant Housing Trust 2.625% 28/02/2028	100,000	110,792	0.02	Prudential Plc FRN 20/07/2055	100,000	109,893	0.02
Longstone Finance Plc 4.896% 19/04/2036	100,000	111,309	0.02	Quadgas Finance Plc 3.375% 17/09/2029	100,000	107,645	0.02
Martlet Homes Ltd 3% 09/05/2052	100,000	69,188	0.01	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.625% 14/09/2028	501,000	515,108	0.08
Meadowhall Finance 4.986% 12/07/2037	42,843	48,092	0.01	Sage Group Plc 2.875% 08/02/2034	100,000	97,784	0.01
National Grid Electricity Distribution (East Midlands) Plc 3.53% 20/09/2028	300,000	306,987	0.05	Sage Group Plc 5.625% 05/03/2037	100,000	116,287	0.02
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	235,000	217,807	0.03	Santander UK 3.625% 14/01/2026	100,000	116,157	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Santander UK FRN 25/08/2028	300,000	305,586	0.05	Yorkshire Building Soc FRN 13/09/2028	100,000	112,745	0.02
Segro Plc 3.5% 24/09/2032	154,000	152,770	0.02	Yorkshire Water Finance 6.375% 18/11/2034	100,000	120,307	0.02
Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 04/08/2035	798,000	802,980	0.12			23,084,450	3.51
Severn Trent Utilities Finance PLC 4.875% 24/01/2042	250,000	254,341	0.04	ANLEIHEN INSGESAMT		335,560,791	50.50
Southern Gas Network Plc 3.1% 15/09/2036	150,000	136,790	0.02	SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN			
SSE Plc FRN 31/12/2099	442,000	442,522	0.07	Australien			
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	355,000	349,654	0.05	Australia (Government of) 1% 21/12/2030	9,877,000	4,818,457	0.72
Tesco Property Finance 3 Plc 5.744% 13/04/2040	86,768	101,237	0.02	Australia (Government of) 2.75% 21/06/2035	1,700,000	840,652	0.13
The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	100,000	97,780	0.01	Queensland Treasury Corp 3.25% 21/05/2035	1,553,000	1,554,444	0.23
The Wellcome Trust Ltd 1.5% 14/07/2071	100,000	40,032	0.01			7,213,553	1.08
TP Icap Plc 2.625% 18/11/2028	200,000	214,902	0.03	Belgien			
Tritax Big Box Reit Plc 1.5% 27/11/2033	100,000	86,485	0.01	Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	3,700,000	3,294,591	0.49
United Utilities Water Finance Plc 5.25% 22/01/2046	250,000	255,106	0.04			3,294,591	0.49
Vodafone Group Plc 3% 12/08/2056	200,000	131,272	0.02	China			
Western Power Distribution 2.375% 16/05/2029	125,000	134,668	0.02	China Government Bond 1.46% 25/05/2028	87,810,000	10,458,212	1.56
Western Power Distribution 5.818% 31/07/2041	200,000	229,284	0.03	China Government Bond 1.61% 15/02/2035	110,010,000	12,989,632	1.94
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	100,000	111,351	0.02	China Government Bond 1.92% 15/01/2055	31,600,000	3,760,982	0.56
Whitbread Group Plc 3% 31/05/2031	100,000	102,446	0.02	China Government Bond 2.28% 25/03/2031	62,560,000	7,718,012	1.15
WPP Finance 2013 2.875% 14/09/2046	200,000	144,757	0.02	China Government Bond 2.37% 15/01/2029	98,090,000	12,022,856	1.79
WPP Finance 2013 3.625% 12/09/2029	133,000	135,704	0.02	China Government Bond 2.65% 25/03/2074	13,000,000	1,871,482	0.28
				China Government Bond 4.5% 23/06/2041	17,000,000	2,750,711	0.41
						51,571,887	7.69

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich				Japan (Fortsetzung)			
France (Republic of) - Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 4.5% 22/05/2029	4,200,000	3,645,166	0.55	Japan (Government of) 0.5% 20/12/2040	410,000,000	1,922,995	0.29
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	9,682,000	7,767,578	1.15	Japan (Government of) 0.6% 20/09/2050	459,900,000	1,697,698	0.25
Régie Autonome Des Transports 3.25% 25/05/2034	1,100,000	1,091,288	0.16	Japan (Government of) 0.6% 20/12/2033	800,000,000	4,465,197	0.67
SNCF Réseau 0.625% 17/04/2030	3,000,000	2,718,960	0.41	Japan (Government of) 0.7% 20/03/2051	447,000,000	1,672,566	0.25
SNCF Réseau 5.875% 29/01/2055	100,000	116,704	0.02	Japan (Government of) 1.3% 20/12/2043	800,000,000	4,028,293	0.60
		15,339,696	2.29	Japan (Government of) 1.8% 20/03/2054	180,000,000	853,817	0.13
				Japan (Government of) 2.3% 20/12/2035	690,150,000	4,380,804	0.66
Italien				Japan (Government of) 2.4% 20/03/2055	1,200,000,000	6,504,727	0.97
Italy (Republic of) 0.9% 01/04/2031	1,550,000	1,395,884	0.21			52,742,767	7.89
Italy (Republic of) 0.95% 01/12/2031	2,100,000	1,862,805	0.28	Kanada			
Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	1,800,000	1,713,798	0.26	Canada - Ontario (Province of) 0.01% 25/11/2030	3,946,000	3,421,576	0.51
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	1,399,000	929,747	0.14	Canada - Ontario (Province of) 2.65% 02/12/2050	1,900,000	864,498	0.13
Italy (Republic of) 3.25% 17/06/2033	2,500,000	2,477,850	0.37	Canada - Saskatchewan (Province of) 3.3% 08/05/2034	2,310,000	2,328,891	0.35
Italy (Republic of) 3.85% 01/10/2040	2,727,000	2,713,447	0.41	Canada (Government of) 1.75% 01/12/2053	1,750,000	739,565	0.11
Italy (Republic of) 4.1% 01/02/2029	1,800,000	1,906,272	0.29	Canada (Government of) 2% 01/12/2051	800,000	365,298	0.05
Italy (Republic of) 4.5% 01/10/2053	8,250,000	8,561,438	1.27	Canada (Government of) 2.5% 01/12/2032	9,000,000	5,393,985	0.80
		21,561,241	3.23	Canada (Government of) 2.75% 01/12/2048	2,200,000	1,200,063	0.18
Japan				Canada (Government of) 2.75% 01/12/2055	1,200,000	636,682	0.10
Japan (Government of) 0.1% 20/12/2031	1,260,800,000	6,983,241	1.04			14,950,558	2.23
Japan (Government of) 0.4% 20/06/2049	577,150,000	2,095,733	0.31	Neuseeland			
Japan (Government of) 0.4% 20/12/2028	2,500,000,000	14,522,724	2.17	New Zealand (Government of) 4.25% 15/05/2034	1,800,000	917,363	0.14
Japan (Government of) 0.5% 20/03/2041	510,000,000	2,373,008	0.36			917,363	0.14
Japan (Government of) 0.5% 20/03/2059	429,000,000	1,241,964	0.19				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Niederlande				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
BNG Bank NV 0.125% 19/04/2033	1,000,000	810,920	0.12	United States Treasury Notes 2.375% 15/05/2051	6,000,000	3,242,736	0.49
		810,920	0.12	United States Treasury Notes 2.375% 31/03/2029	7,300,000	5,926,861	0.88
Österreich				United States Treasury Notes 3.375% 15/11/2048	12,530,000	8,447,277	1.26
Austria (Republic of) 2.95% 20/02/2035	1,774,200	1,768,860	0.27	United States Treasury Notes 4.5% 15/02/2036	22,500,000	19,673,105	2.94
		1,768,860	0.27			80,502,960	12.02
Portugal				Vereinigtes Königreich			
Portugal (Republic of) 1% 12/04/2052	1,371,787	742,370	0.11	United Kingdom Government Bond 0.125% 31/01/2028	600,000	641,126	0.10
		742,370	0.11	United Kingdom Government Bond 0.5% 22/10/2061	2,510,000	765,140	0.11
Schweiz				United Kingdom Government Bond 0.625% 22/10/2050	3,170,000	1,360,544	0.20
Switzerland (Republic of) 0.25% 23/06/2035	3,000,000	3,161,965	0.47	United Kingdom Government Bond 1.75% 22/01/2049	900,000	562,186	0.08
		3,161,965	0.47	United Kingdom Government Bond 1.75% 22/07/2057	1,460,000	795,648	0.12
Slowakei				United Kingdom Government Bond 3.25% 31/01/2033	2,150,000	2,348,154	0.35
Slovakia Government Bond 3.75% 27/02/2040	318,000	312,976	0.05	United Kingdom Government Bond 3.5% 22/01/2045	1,100,000	1,023,316	0.15
		312,976	0.05	United Kingdom Government Bond 4.75% 07/12/2030	3,150,000	3,831,529	0.57
Spanien				United Kingdom Government Bond 4.75% 07/12/2038	2,770,000	3,228,809	0.48
Spain (Kingdom of) 0.5% 30/04/2030	4,000,000	3,643,520	0.55			14,556,452	2.16
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	3,475,000	2,295,481	0.34	STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAM			
Spain (Kingdom of) 3.25% 30/04/2034	4,780,000	4,846,107	0.73			280,233,267	41.86
		10,785,108	1.62	MORTGAGE UND ASSET BACKED SECURITIES			
Vereinigte Staaten				Vereinigte Staaten			
TSY INFL IX N/B 1.625% 15/10/2029	17,839,675	15,388,876	2.30	Fannie Mae Pool 256359 5.5% 01/08/2036	16,883	14,860	0.00
United States Treasury Notes 1.25% 31/03/2028	21,075,000	16,814,108	2.51	Fannie Mae Pool 257203 5% 01/05/2028	3,203	2,738	0.00
United States Treasury Notes 2.125% 15/01/2035	9,193,338	7,964,354	1.18	Fannie Mae Pool 257451 5.5% 01/11/2028	6,610	5,706	0.00
United States Treasury Notes 2.25% 15/02/2052	5,850,000	3,045,643	0.46	Fannie Mae Pool 838579 6.5% 01/10/2035	1,653	1,484	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
MORTGAGE UND ASSET BACKED SECURITIES (FORTSETZUNG)				MORTGAGE UND ASSET BACKED SECURITIES (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Fannie Mae Pool 842405 5.5% 01/11/2035	29,963	26,375	0.00	Fannie Mae Pool 975202 5.5% 01/03/2038	36,294	31,999	0.00
Fannie Mae Pool 851532 6% 01/02/2036	113,035	101,150	0.02	Fannie Mae Pool 984600 5.5% 01/06/2038	56,137	49,469	0.01
Fannie Mae Pool 880213 6.5% 01/02/2036	1,782	1,608	0.00	Fannie Mae Pool 984788 5.5% 01/06/2038	8,698	7,613	0.00
Fannie Mae Pool 880627 5.5% 01/04/2036	28,139	24,775	0.00	Fannie Mae Pool 991184 5.5% 01/09/2038	27,389	24,167	0.00
Fannie Mae Pool 884964 5.5% 01/06/2036	618	538	0.00	Fannie Mae Pool AA4462 4% 01/04/2039	97,797	80,942	0.01
Fannie Mae Pool 885140 6% 01/06/2036	7,928	7,112	0.00	Fannie Mae Pool AB5650 3% 01/07/2042	1,604,731	1,253,226	0.19
Fannie Mae Pool 885593 6% 01/09/2036	10,732	9,618	0.00	Fannie Mae Pool AC1765 4.5% 01/07/2039	461,629	389,860	0.06
Fannie Mae Pool 894164 6% 01/10/2036	25,662	22,932	0.00	Fannie Mae Pool AC3353 4.5% 01/08/2039	257,895	217,937	0.03
Fannie Mae Pool 897463 5.5% 01/10/2036	28,334	24,977	0.00	Fannie Mae Pool AH2130 4.5% 01/02/2041	279,738	236,224	0.04
Fannie Mae Pool 918297 5% 01/05/2037	53,265	45,902	0.01	Fannie Mae Pool AI1045 3.5% 01/06/2026	31,320	26,512	0.00
Fannie Mae Pool 931260 4.5% 01/05/2039	123,141	104,013	0.02	Fannie Mae Pool AS5428 3% 01/07/2030	370,686	308,628	0.05
Fannie Mae Pool 936526 6% 01/07/2037	8,745	7,848	0.00	Fannie Mae Pool AT7859 2.5% 01/06/2028	522,261	435,461	0.07
Fannie Mae Pool 941280 6% 01/06/2037	4,678	4,192	0.00	Fannie Mae Pool BA3381 3% 01/10/2046	1,165,815	886,944	0.13
Fannie Mae Pool 952235 7% 01/11/2037	25,319	23,477	0.00	Fannie Mae Pool MA1652 3.5% 01/11/2033	574,643	478,188	0.07
Fannie Mae Pool 952450 5.5% 01/09/2037	61,304	54,095	0.01	Fannie Mae Pool MA4840 4.5% 01/12/2052	4,256,020	3,481,366	0.52
Fannie Mae Pool 959515 6% 01/12/2037	22,963	20,647	0.00	Fannie Mae Pool MA4978 5% 01/04/2053	4,229,789	3,543,083	0.53
Fannie Mae Pool 960719 6% 01/01/2038	915	818	0.00	Fannie Mae Pool MA5137 5% 01/09/2053	4,404,411	3,687,010	0.55
Fannie Mae Pool 962276 6% 01/03/2038	6,534	5,843	0.00	FED HM LN PC POOL ZT1951 3.5% 01/05/2049	350,900	272,717	0.04
Fannie Mae Pool 963734 6% 01/06/2038	120,420	108,264	0.02	FED HM LN PC POOL ZT2086 3.5% 01/06/2049	390,356	303,382	0.05
Fannie Mae Pool 967205 6.5% 01/12/2037	25,415	23,072	0.00	Ginnie Mae II Pool 4450 3% 20/05/2047	956,361	729,370	0.11
Fannie Mae Pool 973048 5.5% 01/03/2038	8,723	7,692	0.00	Ginnie Mae II Pool 5984 3% 20/06/2049	627,717	477,893	0.07
Fannie Mae Pool 974383 5% 01/04/2038	85,361	73,569	0.01	Ginnie Mae II Pool MA8946 4.5% 20/06/2053	2,214,014	1,815,804	0.27
Fannie Mae Pool 975116 5% 01/05/2038	56,371	48,585	0.01	Ginnie Mae II Pool MA9106 5.5% 20/08/2053	2,036,634	1,746,137	0.26

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
MORTGAGE UND ASSET BACKED SECURITIES (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Ginnie Mae Pool 487825 4.5% 15/04/2039	54,137	45,658	0.01
Ginnie Mae Pool 650080 5% 15/11/2035	103,834	89,400	0.01
Ginnie Mae Pool 675647 6% 15/11/2038	64,507	57,241	0.01
Ginnie Mae Pool 692235 6.5% 15/12/2038	119,382	106,957	0.02
Ginnie Mae Pool 720556 5% 15/08/2039	299,298	257,874	0.04
Ginnie Mae Pool 737821 4.5% 15/12/2040	378,020	318,520	0.05
Ginnie Mae Pool 741872 4% 15/05/2040	152,935	126,244	0.02
Ginnie Mae Pool 779398 3.5% 15/06/2042	445,010	354,086	0.05
Ginnie Mae Pool 782408 5.5% 15/09/2038	139,514	121,964	0.02
Ginnie Mae Pool AA5941 3.5% 15/12/2042	622,408	494,842	0.07
		23,228,608	3.46
MORTGAGE UND ASSET BACKED SECURITIES		23,228,608	3.46
INSGESAMT			
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		639,022,666	95.82
Wertpapieranlagen insgesamt		639,022,666	95.82
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		19,679,521	2.95
Sonstige Nettovermögenswerte		8,231,047	1.23
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		666,933,234	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Credit Default Swaps

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
BNP Paribas	65,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	CDX.NA.IG.44	20/06/2030	(1,210,304)
Barclays Bank Ireland Plc	14,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 43 VERSION 1	20/06/2030	(1,298,672)
						(2,508,976)

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilklassen						
State Street	USD	28,849,401	EUR	24,857,102	16/07/2025	(303,048)
State Street	EUR	849,484	USD	986,288	16/07/2025	10,045
State Street	EUR	15,694	CHF	14,755	16/07/2025	(110)
State Street	EUR	26,602,595	NOK	312,642,723	16/07/2025	305,844
State Street	CHF	1,942,651	EUR	2,066,475	16/07/2025	14,326
State Street	NOK	3,027,523,996	EUR	262,105,756	16/07/2025	(7,457,126)
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
Barclays Bank	USD	13,000,000	EUR	11,338,339	07/07/2025	(267,310)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	1,315,765	NZD	2,500,000	07/07/2025	23,136
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	GBP	3,785,000	EUR	4,463,565	07/07/2025	(46,320)
BofA Securities	USD	2,600,000	EUR	2,285,241	07/07/2025	(71,035)
Europe SA						
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	242,918	MXN	5,400,000	07/07/2025	(383)
Credit Agricole CIB	JPY	1,800,000,000	EUR	10,948,858	07/07/2025	(330,552)
Goldman Sachs Bank Europe SE	GBP	480,000	EUR	569,017	07/07/2025	(8,838)
HSBC	USD	2,840,000	EUR	2,423,594	01/07/2025	(4,204)
HSBC	EUR	343,665,059	USD	393,443,000	07/07/2025	8,602,057
HSBC	EUR	67,646,225	JPY	11,019,200,000	07/07/2025	2,643,309
HSBC	EUR	60,496,226	CNH	496,020,000	07/07/2025	1,500,780
HSBC	CNH	50,000,000	EUR	6,006,777	07/07/2025	(59,895)
HSBC	SEK	37,150,000	EUR	3,384,664	07/07/2025	(63,957)
Morgan Stanley and Co. International	USD	1,200,000	EUR	1,035,275	07/07/2025	(19,934)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	8,504,504	AUD	15,015,000	07/07/2025	123,997
Morgan Stanley and Co. International	EUR	739,698	GBP	635,000	06/08/2025	(7)
Morgan Stanley and Co. International	JPY	128,600,000	EUR	786,355	07/07/2025	(27,736)
State Street	USD	22,942	EUR	19,595	01/07/2025	(51)
State Street	USD	17,900	EUR	15,276	02/07/2025	(27)
State Street	USD	122	EUR	104	08/07/2025	-
State Street	EUR	4,195,685	NOK	49,444,100	01/07/2025	33,375
State Street	EUR	104	USD	122	08/07/2025	-
Luxembourg Standard Chartered Bank AG	USD	41,360,000	EUR	36,071,001	07/07/2025	(848,094)
Standard Chartered Bank AG	EUR	32,324,578	GBP	27,314,000	07/07/2025	448,055
Standard Chartered Bank AG	EUR	3,216,403	CHF	3,000,000	07/07/2025	4,785
Standard Chartered Bank AG	EUR	17,778,596	CAD	27,806,000	07/07/2025	419,504
Standard Chartered Bank AG	CAD	4,350,000	EUR	2,768,917	07/07/2025	(53,243)
Standard Chartered Bank AG						
Deutsche Bank AG	EUR	4,281,955	SEK	46,500,000	07/07/2025	125,485
						4,699,428

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet					
EURO-BUXL 30Y BND SEP25	EUR	(11)	(1,306,140)	08/09/2025	20,240
EURO-BOBL FUTURE SEP25	EUR	(114)	(13,415,520)	08/09/2025	(11,400)
EURO-BTP FUTURE SEP25	EUR	(109)	(13,189,000)	08/09/2025	(27,250)
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	89	11,583,350	08/09/2025	(4,150)
US 5YR NOTE (CBT) SEP25	USD	93	8,635,690	30/09/2025	88,511
LONG GILT FUTURE SEP25	GBP	119	12,923,758	26/09/2025	238,943
EURO-SCHATZ FUT SEP25	EUR	(86)	(9,223,500)	08/09/2025	13,330
US ULTRA BOND CBT SEP25	USD	(57)	(5,784,494)	19/09/2025	(193,474)
US 2YR NOTE (CBT) SEP25	USD	41	7,265,805	30/09/2025	28,379
JPN 10Y BOND(OSE) SEP25	JPY	(16)	(13,118,445)	12/09/2025	(34,915)
US LONG BOND(CBT) SEP25	USD	(13)	(1,278,779)	19/09/2025	(37,983)
KOREA 10YR BND FU SEP25	KRW	130	9,718,240	16/09/2025	15,591
				Gesamt	95,823

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	44.27
Banken	13.53

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	7.89
Industrie	7.66
Elektrogeräte und -komponenten	2.56
Mortgage und Asset Backed Securities	2.07
Kommunikation	2.00
Versicherungen	1.87
Medien	1.81
Nahrungsmittel und Getränke	1.42
Immobilien	1.21
Einzelhandel	0.84
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.81
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.71
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.68
Chemikalien	0.68
Verkehr und Transport	0.63
Gesundheitswesen	0.61
Internet, Software und IT-Dienste	0.58
Technologie	0.53
Energie- und Wasserversorgung	0.49
Automobile	0.48
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.46
Nichtzyklische Konsumgüter	0.42
Bau- und Ingenieurwesen	0.33
Versorgungsbetriebe	0.33
Baustoffe und Baumaterialien	0.17
Maschinen	0.16
Metalle und Bergbau	0.10
Behälter und Verpackung	0.09
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.09
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.08
Zyklische Konsumgüter	0.07
Erdöl und Erdgas	0.05
Vertrieb und Großhandel	0.04
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.04
Risikokapital	0.03
Spareinlagen und Krediten	0.03
Gesamt	95.82

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Deutschland (Fortsetzung)			
Australien							
National Australia Bank FRN 15/09/2031	643,000	718,787	0.63	Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 11/10/2028	683,000	701,844	0.62
		718,787	0.63	ZF Finance GmbH 3.75% 21/09/2028	500,000	466,517	0.41
						4,875,540	4.29
Belgien				Finnland			
Ageas 4.75% 01/12/2028	1,000,000	1,170,456	1.03	Balder Finland OYJ 1% 18/01/2027	516,000	502,078	0.44
Azelis Finance NV 5.75% 15/03/2028	135,000	139,311	0.12			502,078	0.44
KBC Group NV FRN 19/03/2034	500,000	602,109	0.53	Frankreich			
		1,911,876	1.68	BNP Paribas SA FRN 18/08/2029	600,000	728,645	0.64
Bermuda				BNP Paribas SA FRN 24/05/2031	500,000	568,383	0.50
Hiscox Ltd 6% 22/09/2027	366,000	437,723	0.38	Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	1,200,000	1,168,176	1.03
		437,723	0.38	Fnac Darty SA 6% 01/04/2029	172,000	180,548	0.16
Dänemark				Iliad SA 5.375% 14/06/2027	500,000	519,754	0.46
Carlsberg Breweries AS 3% 28/08/2029	389,000	391,385	0.34	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 2.625% 07/03/2029	700,000	699,629	0.61
Danske Bank FRN 13/04/2027	485,000	566,528	0.50	Nexans SA 5.5% 05/04/2028	400,000	424,516	0.37
Danske Bank FRN 23/08/2028	335,000	406,796	0.36	Picard Groupe SA 4% 01/07/2026	461,000	461,106	0.40
		1,364,709	1.20	RCI Banque SA 4.625% 13/07/2026	500,000	508,415	0.45
Deutschland						5,259,172	4.62
Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/01/2028	330,000	326,884	0.29	Indien			
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	700,000	743,827	0.65	10 Renew Power Subsidiar 4.5% 14/07/2028	360,000	291,233	0.26
Deutsche Bank AG FRN 26/02/2029	600,000	701,938	0.62			291,233	0.26
Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 17/03/2028	993,000	1,009,990	0.89	Irland			
Schaeffler AG 4.25% 01/04/2028	600,000	604,887	0.53	AIB Group Plc FRN 04/04/2028	900,000	895,968	0.79
Volkswagen Financial Services AG 3.75% 10/09/2026	315,000	319,653	0.28	Bank of Ireland Group Plc FRN 16/07/2028	548,000	574,386	0.50
				Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	362,324	362,596	0.32
				ESB Finance Dac 4% 03/10/2028	550,000	569,442	0.50

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Irland (Fortsetzung)				Kaimaninseln			
Flutter Treasury DAC 5% 29/04/2029	151,000	156,795	0.14	DP World Crescent Ltd 4.848% 26/09/2028	650,000	554,963	0.49
ICON Investments Six DAC 5.809% 08/05/2027	550,000	478,517	0.42	Gaci First Investment Co 5.125% 11/06/2029	305,000	359,300	0.32
Virgin Media Vendor Fin 4.875% 15/07/2028	500,000	557,432	0.49			914,263	0.81
		3,595,136	3.16	Kanada			
Italien				Canadian Imperial Bank 3.45% 07/04/2027	400,000	336,548	0.30
Assicurazioni Generali SpA 3.212% 15/01/2029	500,000	508,080	0.45	Element Fleet Management Corp 6.319% 04/12/2028	540,000	485,387	0.43
Banco BPM SpA FRN 19/01/2032	416,000	415,567	0.36	National Bank of Canada FRN 02/07/2027	615,000	529,785	0.46
Intesa Sanpaolo SpA FRN 14/03/2029	1,231,000	1,493,285	1.31	Royal Bank of Canada FRN 23/07/2027	560,000	480,387	0.42
Itelyum Regeneration SpA 5.75% 15/04/2030	300,000	303,147	0.27			1,832,107	1.61
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	793,000	815,743	0.72	Kasachstan			
Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	283,000	295,861	0.26	Tengizchevroil Finance Co 2.625% 15/08/2025	344,000	291,772	0.26
Rekeep SpA 9% 15/09/2029	310,000	309,035	0.27			291,772	0.26
Snam SpA 3.375% 19/02/2028	252,000	257,224	0.23	Luxemburg			
Unicredit SpA FRN 18/01/2028	550,000	537,168	0.47	Aroundtown SA 3% 16/10/2029	400,000	419,984	0.37
		4,935,110	4.34	John Deere Bank SA 5.125% 18/10/2028	423,000	506,540	0.44
Japan				Logicor Financing Sarl 4.625% 25/07/2028	226,000	235,035	0.21
Asahi Group Holdings Ltd 3.384% 16/04/2029	403,000	411,137	0.36	Monitchem Holdco SA 8.75% 01/05/2028	300,000	304,627	0.27
		411,137	0.36			1,466,186	1.29
Jersey				Mexiko			
CPUK Finance Ltd 5.876% 28/08/2027	413,000	489,117	0.43	Comision Federal De Electricidad 5.7% 24/01/2030	350,000	298,015	0.26
		489,117	0.43	Industrias Penoles S.A.B 4.15% 12/09/2029	308,000	255,542	0.22
						553,557	0.48

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Niederlande				Portugal			
American Medical Systems Europe B.V. 3.375% 08/03/2029	375,000	383,310	0.34	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	500,000	495,639	0.44
ASR Nederland NV 3.625% 12/12/2028	700,000	716,338	0.63	Banco Comercial Portugues FRN 24/06/2031	1,000,000	995,770	0.87
ING Groep NV FRN 02/10/2029	400,000	470,419	0.41			1,491,409	1.31
Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 5% 12/07/2027	700,000	825,489	0.72	Republik Korea			
Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 5.625% 17/08/2026	400,000	472,600	0.41	Mirae Asset Daewoo Co 2.625% 30/07/2025	263,000	223,675	0.20
Prosus NV 3.257% 19/01/2027	520,000	433,667	0.38			223,675	0.20
Q Park Holding BV 4.25% 01/09/2030	309,000	310,598	0.27	Schweden			
Suzano International Finance BV 5.5% 17/01/2027	500,000	431,282	0.38	Svenska Handelsbanken AB FRN 23/08/2032	1,028,000	1,190,832	1.05
Toyota Motor Finance BV 4.625% 08/06/2026	469,000	548,807	0.48	Swedbank AB FRN 15/11/2032	549,000	673,401	0.59
Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15/07/2030	260,000	269,241	0.24	Volvo Car AB 4.2% 10/06/2029	335,000	336,139	0.30
Volkswagen Financial Services NV 3.25% 13/04/2027	300,000	341,611	0.30	Volvo Treasury AB 6.125% 22/06/2028	663,000	808,605	0.71
VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15/01/2029	650,000	592,354	0.52			3,008,977	2.65
		5,795,716	5.08	Schweiz			
Österreich				UBS Group AG FRN 15/11/2029	1,250,000	1,348,169	1.18
Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	700,000	726,838	0.64			1,348,169	1.18
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	700,000	708,603	0.62	Spanien			
		1,435,441	1.26	Abertis Infraestructuras SA 3.375% 27/11/2026	200,000	228,775	0.20
Peru				Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	1,000,000	1,034,610	0.91
Orazul Energy Peru SA 5.625% 28/04/2027	350,000	294,658	0.26	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/07/2031	800,000	913,848	0.80
		294,658	0.26	Banco de Sabadell SA FRN 07/02/2029	600,000	637,110	0.56
				Banco de Sabadell SA FRN 15/01/2030	300,000	310,803	0.27
				Banco Santander SA FRN 02/04/2029	700,000	708,974	0.62
				Banco Santander SA FRN 06/10/2026	300,000	348,633	0.31

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Spanien (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Banco Santander SA FRN 27/01/2031	500,000	594,112	0.52	Coty Inc 4.5% 15/05/2027	255,000	259,433	0.23
Caixabank SA FRN 06/04/2028	800,000	916,949	0.80	Equitable Financial Life Global Funding 6.375% 02/06/2028	671,000	820,006	0.72
		5,693,814	4.99	Exelon Corp 5.15% 15/03/2028	600,000	522,615	0.46
Südafrika				Fiserv Inc 5.15% 15/03/2027	150,000	129,511	0.11
Investec Plc FRN 16/07/2028	525,000	576,043	0.51	General Electric Co 5.35% 15/04/2028	300,000	259,500	0.23
Investec Plc FRN 19/02/2031	403,000	404,479	0.35	HCA Inc 5% 01/03/2028	600,000	518,884	0.46
		980,522	0.86	Hp Enterprise Co 4.4% 25/09/2027	600,000	511,781	0.45
Türkei				International Game Tech 3.5% 15/06/2026	300,000	300,345	0.26
Akbank T.A.S. 7.498% 20/01/2030	320,000	277,839	0.24	IQVIA Inc 2.875% 15/06/2028	550,000	543,648	0.48
		277,839	0.24	JP Morgan Chase & Co FRN 22/09/2027	655,000	538,476	0.47
Ungarn				Kraft Heinz Foods Company 3.5% 15/03/2029	348,000	355,138	0.31
OTP Bank Nyrt FRN 25/05/2027	600,000	522,246	0.46	Mars Inc 4.6% 01/03/2028	550,000	472,450	0.41
		522,246	0.46	Morgan Stanley FRN 04/05/2027	600,000	498,873	0.44
Vereinigte Staaten				Nextera Energy Capital 4.9% 15/03/2029	615,000	532,483	0.47
Alcon Finance Corp 2.75% 23/09/2026	500,000	416,910	0.37	Oracle Corp 5.8% 10/11/2025	60,000	51,324	0.05
American Express Co FRN 27/07/2029	600,000	525,660	0.46	Pacific Life Global Funding II Anleihe 5% 12/01/2028	756,000	893,999	0.78
AT&T Inc 2.3% 01/06/2027	600,000	493,062	0.43	Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	504,000	423,781	0.37
Athene Global Funding 5.146% 01/11/2029	323,000	379,702	0.33	PNC Financial Services Group FRN 21/01/2028	612,000	529,374	0.46
Athene Global Funding 5.516% 25/03/2027	515,000	446,223	0.39	Protective Life Global 5.248% 13/01/2028	570,000	678,426	0.60
Bank of America Corp FRN 14/06/2029	675,000	539,083	0.47	Realty Income Corp 1.875% 14/01/2027	417,000	466,884	0.41
Bank of New York Mellon Corp FRN 13/06/2028	650,000	551,991	0.48	T Mobile USA Inc 3.75% 15/04/2027	615,000	518,686	0.46
Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	250,000	212,883	0.19	Take Two Interactive Software Inc 5% 28/03/2026	40,000	34,163	0.03
Booking Holdings Inc 3.5% 01/03/2029	382,000	391,935	0.34	US Bancorp FRN 01/02/2029	600,000	514,575	0.45
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	85,000	72,407	0.06				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Visa Inc 2.25% 15/05/2028	611,000	607,097	0.53	Nationwide Building Society 6.125% 21/08/2028	383,000	467,533	0.41
Williams Companies Inc 5.4% 02/03/2026	415,000	355,604	0.31	Nationwide Building Society FRN 07/12/2027	279,000	332,648	0.29
		15,366,912	13.47	Natwest Group Plc FRN 28/11/2031	800,000	901,616	0.79
Vereinigtes Königreich				Natwest Markets Plc 6.375% 08/11/2027	300,000	363,916	0.32
Anglian Water Osprey FIN 2% 31/07/2028	500,000	512,272	0.45	Ocado Group Plc 3.875% 08/10/2026	234,000	269,306	0.24
Anglian Water Osprey FIN 4% 08/03/2026	437,000	504,357	0.44	Pinewood Finco Plc 6% 27/03/2030	507,000	586,582	0.51
Anglian Water Osprey FIN FRN 15/01/2029	600,000	730,249	0.64	RAC Bond Co Plc 5.75% 06/05/2046	452,000	536,270	0.47
Arqiva Financing Plc 7.21% 30/06/2028	326,000	403,307	0.35	RAC Bond Co Plc 8.25% 06/05/2046	357,000	452,365	0.40
B&M European Value Retail SA 3.625% 15/07/2025	346,000	404,096	0.35	Rothesay Life 8% 30/10/2025	200,000	235,595	0.21
B&M European Value Retail SA 4% 15/11/2028	200,000	221,769	0.19	Santander UK FRN 16/11/2027	700,000	841,097	0.74
Barclays Bank Plc FRN 14/11/2032	396,000	494,391	0.43	Sherwood Financing Plc 9.625% 15/12/2029	240,000	285,860	0.25
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,005,000	979,925	0.86	The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	223,000	186,482	0.16
Bupa Finance Plc 5% 08/12/2026	400,000	467,706	0.41	Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	586,000	600,433	0.53
Co Operative Bank Holding FRN 06/04/2027	200,000	235,538	0.21	Virgin Money UK Plc FRN 23/08/2029	226,000	285,920	0.25
Co Operative Bank Holding FRN 19/09/2028	100,000	118,259	0.10	Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	500,000	556,755	0.49
Coventry BS FRN 12/03/2030	766,000	920,848	0.81	Yorkshire Water Finance 6.454% 28/05/2027	878,000	1,048,980	0.92
DWR Cymru Financing Uk 1.625% 31/03/2026	650,000	741,849	0.65			18,421,718	16.15
Heathrow Funding Ltd 2.625% 16/03/2028	670,000	737,096	0.65	ANLEIHEN INSGESAMT		84,710,599	74.35
Inchcape Plc 6.5% 09/06/2028	346,000	417,116	0.37	SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN			
Lloyds Banking Group Plc FRN 15/12/2031	1,080,000	1,212,917	1.06	Ägypten			
Marstons Issuer FRN 15/10/2027	385,573	440,446	0.39	Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	350,000	323,869	0.28
Mitchells & Butlers Finance 6.013% 15/12/2030	407,335	479,735	0.42			323,869	0.28
Mobico Group Plc 3.625% 20/11/2028	450,000	448,484	0.39				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				OFFENE INVESTMENTFONDS			
Frankreich				Luxemburg			
SNCF Réseau 5.25% 07/12/2028	800,000	964,102	0.85	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalisation USD	46,644	5,614,695	4.93
		964,102	0.85			5,614,695	4.93
Mazedonien				OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
Macedonia (Republic of) 1.625% 10/03/2028	300,000	281,370	0.25			5,614,695	4.93
		281,370	0.25	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Vereinigte Staaten						109,150,675	95.80
SCIL IV LLC 9.5% 15/07/2028	280,000	295,462	0.26	Wertpapieranlagen insgesamt			
TSY INFL IX N/B 0.125% 15/10/2026	6,550,027	5,516,444	4.84			109,150,675	95.80
United States Treasury Notes 1.625% 15/10/2027	4,986,386	4,301,491	3.78	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,799,330	2.46
		10,113,397	8.88	Sonstige Nettovermögenswerte		1,988,212	1.74
Vereinigtes Königreich				NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
United Kingdom Government Bond 3.5% 22/10/2025	1,000,000	1,164,876	1.02			113,938,217	100.00
United Kingdom Government Bond 4.125% 29/01/2027	1,149,897	1,348,422	1.18				
United Kingdom Government Bond 4.25% 07/12/2027	1,850,000	2,190,267	1.92				
United Kingdom Government Bond 4.5% 07/06/2028	2,050,000	2,439,078	2.14				
		7,142,643	6.26				
STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT		18,825,381	16.52				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Credit Default Swaps

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
BofA Securities Europe SA	4,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 43 VERSION 1	20/06/2030	(371,049)
BNP Paribas	3,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 43 VERSION 1	20/06/2030	(278,287)
Goldman Sachs Bank Europe SE	1,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 43 VERSION 1	20/06/2030	(92,762)
						(742,098)

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilklassen						
State Street	USD	11,166,635	EUR	9,621,776	16/07/2025	(117,726)
State Street	EUR	316,335	USD	367,136	16/07/2025	3,860
State Street	EUR	351,823	GBP	300,439	16/07/2025	1,395
State Street	GBP	16,001,941	EUR	18,748,023	16/07/2025	(83,484)
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
BNP Paribas SA	EUR	49,374,581	GBP	41,600,000	02/07/2025	810,834
BofA Securities	EUR	481,339	GBP	410,000	02/07/2025	2,706
Europe SA						
Goldman Sachs Bank	EUR	238,138	USD	280,000	04/08/2025	126
Europe SE						
Natixis	USD	600,000	EUR	517,391	02/07/2025	(6,253)
Société Générale	USD	1,087,808	GBP	800,000	02/07/2025	(3,609)
Société Générale	USD	37,500,000	EUR	31,994,949	02/07/2025	(48,774)
Société Générale	EUR	34,020,860	USD	38,600,000	02/07/2025	1,137,597
Société Générale	EUR	31,925,153	USD	37,500,000	04/08/2025	48,524
Société Générale	EUR	49,220,990	GBP	42,200,000	04/08/2025	56,913
Société Générale	GBP	42,700,000	EUR	49,906,685	02/07/2025	(58,801)
State Street	GBP	21,130	EUR	24,732	02/07/2025	(65)
						1,743,243

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet					
EURO-BOBL FUTURE SEP25	EUR	(12)	(1,412,160)	08/09/2025	4,320
US 5YR NOTE (CBT) SEP25	USD	(14)	(1,299,996)	30/09/2025	(18,449)
LONG GILT FUTURE SEP25	GBP	17	1,846,251	26/09/2025	(2,580)
EURO-SCHATZ FUT SEP25	EUR	78	8,365,500	08/09/2025	(8,580)
US 2YR NOTE (CBT) SEP25	USD	182	32,253,085	30/09/2025	68,278
				Gesamt	42,989

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	28.15
Finanzdienstleistungen	14.57
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	13.41
Offene Investmentfonds	5.25
Kommunikation	4.76
Industrie	4.07
Automobile	3.49
Versicherungen	3.30
Elektrogeräte und -komponenten	2.03
Verkehr und Transport	1.99
Gesundheitswesen	1.46
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.27
Maschinenbau und Industriearüstung	1.24
Internet, Software und IT-Dienste	1.15
Spareinlagen und Krediten	1.10
Nahrungsmittel und Getränke	0.99
Bau- und Ingenieurwesen	0.91
Immobilien	0.81
Unterhaltung	0.69
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.61
Nichtzyklische Konsumgüter	0.56
Einzelhandel	0.54
Energie- und Wasserversorgung	0.52
Medien	0.51
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.49
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.43
Mortgage und Asset Backed Securities	0.42
Baustoffe und Baumaterialien	0.36
Verschiedene Dienste	0.27
Erdöl und Erdgas	0.23
Metalle und Bergbau	0.22
Gesamt	95.80

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
AKTIEN				Deutschland			
Australien							
Ansell Ltd	23,326	463,081	0.33	Alzchem Group AG	1,564	254,823	0.18
Aspen Group	59,866	155,221	0.11	Bilfinger SE	4,275	409,737	0.29
Beach Energy Ltd	336,108	290,374	0.21	Draegerwerk AG	3,105	244,931	0.17
BWP Trust	135,022	311,892	0.22	Jungheinrich	5,359	251,375	0.18
Charter Hall Group	33,013	416,565	0.30	Kion Group AG	8,680	481,329	0.34
Charter Hall Retail REIT	130,561	328,651	0.23	Kws Saat Aktie	5,035	364,667	0.26
Dexus/Au	83,422	364,577	0.26	Teamviewer SE	33,020	370,357	0.26
Emerald Resources NL	49,737	129,250	0.09			2,377,219	1.68
Fleetpartners Group Ltd	83,990	168,431	0.12	Finnland			
Helia Group Ltd	78,302	289,044	0.20	Atria OYJ	3,274	52,459	0.04
Iluka Resources Ltd	95,809	239,349	0.17	Konecranes OYJ	1,931	152,662	0.11
Inghams Group Ltd	106,953	248,847	0.18	Olvi OYJ	4,023	158,436	0.11
Macmahon Holdings Ltd	722,870	145,114	0.10	QT Group OYJ	2,246	151,465	0.11
Navigator Global Investments	146,403	163,154	0.12	Tietoevry OYJ	20,534	388,072	0.28
Perenti Ltd	236,273	251,311	0.18	Tokmanni Group Corp	14,792	183,186	0.13
Perseus Mining Ltd	256,526	580,140	0.41			1,086,280	0.78
Ramelius Resources Ltd	247,884	415,630	0.29	Frankreich			
Service Stream Ltd	181,047	235,148	0.17	GL Events	5,861	187,822	0.13
Waypoint REIT	170,615	275,246	0.20	SOCIETE BIC SA	4,870	301,839	0.21
		5,471,025	3.89	Ubisoft Entertainment	11,670	128,577	0.09
						618,238	0.43
Belgien				Hongkong			
Aedifica SA	4,797	371,925	0.26	Truly International Holdings	1,032,000	143,872	0.10
Proximus	32,796	317,990	0.23			143,872	0.10
		689,915	0.49	Italien			
China				Banca Monte Dei Paschi Siena	25,760	218,381	0.15
Yangzijiang Shipbuilding	98,100	170,905	0.12	Iren SpA	85,940	264,307	0.19
		170,905	0.12	Iveco Group NV	29,857	585,295	0.41
Dänemark				Maire Tecnimont SpA	22,733	299,140	0.21
D/S Norden	5,274	166,954	0.12	Reply SpA	3,291	566,336	0.40
H. Lundbeck A/S	63,517	363,365	0.26			1,933,459	1.36
Per Aarsleff Holding A/S	1,772	183,172	0.13				
		713,491	0.51				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Japan			
Azbil Corp	53,200	502,939	0.36
Biprogy Inc	13,700	571,072	0.40
Brother Industries Ltd	32,800	564,089	0.40
Dexerials Corp	22,600	348,211	0.25
Dowa Holdings Co Ltd	4,500	145,101	0.10
Fuji Electric Co Ltd	3,800	174,464	0.12
Glory Ltd	12,200	283,546	0.20
J. Front Retailing Co Ltd	39,500	535,100	0.38
Japan Lifeline Co Ltd	18,500	191,065	0.14
Japan Petroleum Exploration	35,200	246,903	0.18
JEOL Ltd	7,400	224,492	0.16
JVC Kenwood Corp	21,800	174,282	0.12
Kakaku.Com Inc	11,400	210,759	0.15
Kanamoto Co Ltd	9,100	203,682	0.14
Kobe Steel Ltd	57,300	623,601	0.44
Kuraray Co Ltd	38,000	481,747	0.34
Lion Corp	12,900	132,973	0.09
Mazda Motor Corp	88,200	528,924	0.37
Misumi Group Inc	8,700	115,865	0.08
Mitani Corp	12,800	190,503	0.14
Mitsubishi Motors Corp	73,100	206,058	0.15
Mitsui Mining & Smelting Co	11,500	399,737	0.28
Namura Shipbuilding Co Ltd	10,500	227,618	0.16
NGK Insulators Ltd	39,100	489,272	0.35
Nifco Inc	10,300	243,320	0.17
Nihon M&A Center Inc	32,800	165,753	0.12
Nippon Light Metal Holdings	18,200	204,837	0.15
Nippon Shinyaku Co Ltd	11,900	258,905	0.18
Nishio Holdings Co. Ltd.	6,100	169,442	0.12
Nok Corp	10,300	151,503	0.11
Ono Pharmaceutical Co Ltd	16,000	172,876	0.12
Open House Group Co Ltd	11,100	500,437	0.35
Persol Holdings Co Ltd	306,200	595,789	0.42
Rorze Corp	12,000	170,067	0.12
Sanwa Holdings Corp	14,600	482,743	0.34
Screen Holdings Co Ltd	9,400	761,999	0.54
Sumitomo Forestry Co Ltd	47,100	474,182	0.34

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Japan (Fortsetzung)			
Sumitomo Riko Company Ltd	12,700	146,389	0.10
Suzuken Co Ltd	10,600	382,100	0.27
Tadano Ltd	28,600	189,781	0.13
Takeuchi Manufacturing Co Ltd	8,500	274,998	0.19
The Awa Bank Ltd	10,100	200,369	0.14
The First Bank Of Toyama Ltd	21,800	148,890	0.11
The Musashino Bank Ltd	8,600	193,930	0.14
TOA Corp	18,200	190,121	0.13
Tokyo Century Corp	31,100	349,063	0.25
Tokyo Kiraboshi Financial Group	7,200	302,239	0.21
Tokyo Steel Mfg Co Ltd	18,200	190,296	0.13
Tokyu Fudosan Holdings Corp	52,300	372,609	0.26
Topre Corp	11,500	152,038	0.11
Toshiba Machine Co Ltd	7,400	162,665	0.12
Toyo Tire & Rubber Corp	22,500	475,120	0.34
Toyota Gosei Co Ltd	14,200	278,517	0.20
TV Asahi Holdings Corp	8,000	154,508	0.11
Yamabiko Corp	10,600	155,275	0.11
Yokogawa Electric Corp	30,200	804,301	0.57
		17,247,065	12.20
Kanada			
AGF Management Ltd	21,214	205,532	0.15
Alaris Equity Partners	12,917	181,094	0.13
ATCO Ltd	4,165	155,001	0.11
Baytex Energy Corp	83,766	149,790	0.11
Canadian Tire Corp Class A	5,119	695,501	0.49
Centerra Gold Inc	49,816	358,149	0.25
Enghouse Systems Ltd	12,163	208,318	0.15
Finning International Inc	8,306	354,397	0.25
Hudbay Minerals Inc	17,713	187,580	0.13
K92 Mining	40,306	453,719	0.32
Major Drilling Group International	27,948	181,473	0.13
Methanex Corp	5,014	165,688	0.12
Oceanagold Corp	23,866	336,170	0.24
Open Text Corp	26,686	778,187	0.55

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Kanada (Fortsetzung)				Schweden (Fortsetzung)			
PAREX Resources Inc	26,037	265,427	0.19	Sinch AB	118,481	341,380	0.24
Silvercorp Metals Inc	64,623	273,268	0.19	SSAB AB	71,892	428,769	0.30
TC Transcontinental Inc	18,961	290,564	0.21	Stillfront Group AB	164,422	117,575	0.08
Torex Gold Resources Inc	17,801	579,495	0.41	Volvo Car AB B	155,343	283,126	0.20
		5,819,353	4.13			3,563,452	2.51
Neuseeland				Schweiz			
Argosy Property Ltd	218,661	143,357	0.10	Basilea Pharmaceutica Reg	3,696	217,999	0.15
Kiwi Property Group Ltd	242,480	131,026	0.09	Clariant AG	45,240	478,828	0.34
		274,383	0.19	Coltene Holding AG Reg	1,944	165,338	0.12
Niederlande				Compagnie Financiere Tradition			
Koninklijke Bam Groep NV	63,191	560,405	0.40		1,251	342,611	0.24
Koninklijke Heijmans NV	3,912	252,336	0.18	Dormakaba Holding AG	583	530,999	0.38
SBM Offshore NV	20,893	551,818	0.39	Dufry Group Reg	12,168	657,622	0.47
		1,364,559	0.97	EFG International AG	20,489	378,377	0.27
Norwegen				Guess Inc			
Austevoll Seafood ASA	25,731	246,384	0.17		11,996	145,032	0.10
Norwegian Air Shuttle ASA	221,548	319,525	0.23	Implenia AG REG	4,322	301,345	0.21
		565,909	0.40	Medacta Group SA	1,692	285,259	0.20
Österreich				Naturenergie Holding AG			
Vienna Insurance Group AG	7,669	393,398	0.28		4,848	173,578	0.12
		393,398	0.28	Schweizerisch Nationalbank Reg	34	143,090	0.10
Puerto Rico				Temenos AG			
OFG Bancorp	8,788	376,126	0.27		4,550	324,388	0.23
		376,126	0.27	Vaudoise Assurances	503	385,465	0.27
Schweden				Vontobel Holding AG			
Academedial AB	26,264	229,559	0.16		5,462	439,842	0.31
Arjo AB	59,477	211,312	0.15			4,969,773	3.51
Attendo AB	27,646	183,912	0.13	Singapur			
Avanza Bank Holding AB	4,289	144,326	0.10	Olam Group Ltd	274,900	205,293	0.15
Betsson AB B	25,448	533,771	0.38			205,293	0.15
Embracer Group AB	24,293	275,190	0.20	Spanien			
Loomis Ab	11,990	500,212	0.35	Unicaja Banco SA	73,943	174,117	0.12
Nordnet AB	11,656	314,320	0.22			174,117	0.12
				Vereinigte Staaten			
				Abercrombie & Fitch Co	6,109	506,131	0.36
				Academy Sports & Outdoors Inc	9,654	432,596	0.31
				Acadian Asset Management Inc	8,716	307,152	0.22

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
ACI Worldwide Inc	14,232	653,391	0.46	Bread Financial Holdings Inc	8,517	486,491	0.34
Acuity Inc	512	152,750	0.11	Brinker International Inc	1,972	355,611	0.25
Adeia Inc	24,354	344,366	0.24	Broadstone Net Lease Inc	21,275	341,464	0.24
ADT Inc	58,465	495,199	0.35	Bumble Inc	25,796	169,996	0.12
Adtalem Global Education Inc	4,799	610,577	0.43	Cable One Inc	970	131,736	0.09
Albertsons Companies Inc	49,850	1,072,274	0.77	Caci International Inc	316	150,637	0.11
Alcoa Corp	29,983	884,798	0.63	Cal Maine Foods Inc	1,335	133,006	0.09
Allegiant Travel Co	1,598	87,810	0.06	Caleres Inc	10,255	125,316	0.09
Allison Transmission Holdings Co	9,645	916,179	0.65	Camden National Bank Corp	4,909	199,207	0.14
Amalgamated Financial Corp	5,541	172,879	0.12	Cerence Inc	12,044	122,969	0.09
American Assets Trust Inc	11,889	234,808	0.17	Chewy Inc	3,938	167,838	0.12
American Eagle Outfitters	29,985	288,456	0.20	Cinemark Holdings Inc	8,678	261,902	0.19
Ameris Bancorp	6,209	401,722	0.28	Cirrus Logic Inc	4,631	482,805	0.34
Amkor Technology Inc	14,148	296,967	0.21	Columbus Mckinnon Corp	9,637	147,157	0.10
AMN Healthcare Services Inc	8,948	184,955	0.13	Comfort Systems USA Inc	2,915	1,563,053	1.12
APA Corp	7,724	141,272	0.10	Commvault Systems Inc	5,246	914,535	0.65
Appfolio Inc	1,837	423,024	0.30	Conmed Corp	5,996	312,272	0.22
Apple Hospitality REIT Inc	33,146	386,814	0.27	Consensus Cloud Solution	6,547	150,974	0.11
Applied Industrial Tech Inc	2,921	678,986	0.48	Core & Main Inc Class A	2,733	164,937	0.12
Argan Inc	2,448	539,735	0.38	Corvel Corp	4,338	445,860	0.32
Artisan Partners Asset Management	11,999	531,916	0.38	Crocs Inc	5,399	546,811	0.39
Ashland Inc	7,926	398,519	0.28	CSG Systems International Inc	6,583	429,936	0.30
Avanos Medical Inc	13,768	168,520	0.12	CTO Realty Growth Inc	9,204	158,861	0.11
Axalta Coating Systems Ltd	20,936	621,590	0.44	Definitive Healthcare Corp	38,989	152,057	0.11
Axos Financial Inc	8,433	641,245	0.45	Deluxe Corp	11,672	185,702	0.13
Badger Meter Inc	1,569	384,327	0.27	Dentsply Sirona Inc	32,270	512,448	0.36
Bellring Brands Inc	1,814	105,085	0.07	Diamond Hill Investment Group	1,024	148,797	0.11
Bill.Com Holdings Inc	3,311	153,167	0.11	Digi International Inc	4,125	143,798	0.10
Biogen Inc	8,228	1,033,355	0.74	Digital Turbine Inc	30,706	181,165	0.13
BJ's Restaurants Inc	4,898	218,451	0.15	DocuSign Inc	2,009	156,481	0.11
Bloomin' Brands Inc	20,782	178,933	0.13	Doximity Inc Class A	11,211	687,683	0.49
Blue Bird Corp	7,374	318,262	0.23	Dropbox Inc	29,388	840,497	0.60
Bluelinx Holdings Inc	1,432	106,512	0.08	DXC Technology Co	29,213	446,667	0.32
BorgWarner Inc	27,997	937,340	0.66	DXP Enterprises Inc	1,722	150,933	0.11
BrandyWine Realty Trust	31,818	136,499	0.10	East West Bancorp Inc	10,956	1,106,337	0.79
				Edgewell Personal Care Co	9,718	227,498	0.16

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Embeta Corp	12,098	117,230	0.08	Inspire Medical Systems Inc	1,004	130,289	0.09
Empire State Realty Trust	16,616	134,423	0.10	Integra Lifesciences Holding	8,883	108,994	0.08
Enact Holdings Inc	8,155	302,958	0.21	Interdigital Inc	3,585	803,865	0.57
Energizer Holdings Inc	12,153	245,004	0.17	Interface Inc	13,470	281,927	0.20
Enersys	2,790	239,298	0.17	Invesco Ltd	44,570	702,869	0.50
Enovis Corp	10,107	316,956	0.22	Itron Inc	5,528	727,651	0.52
Ensign Group Inc	6,876	1,060,692	0.76	Kilroy Realty Corp	11,003	377,513	0.27
Enterprise Financial Service	7,322	403,442	0.29	Korn Ferry	8,408	616,559	0.44
Euronet Worldwide Inc	1,349	136,762	0.10	Lantheus Holdings Anleihe	1,309	107,155	0.08
Exelixis Inc	18,586	819,178	0.58	Laureate Education Inc	9,987	233,496	0.17
Ezcorp Inc	16,404	227,688	0.16	Liveramp Holdings Inc	7,874	260,157	0.18
Federal Signal Corp	6,955	740,151	0.52	Macy's Inc	13,880	161,841	0.11
Federated Hermes Inc	13,219	585,866	0.42	Manhattan Associates Inc	2,780	548,967	0.39
Flextronics Ltd	22,042	1,100,337	0.79	Marcus Corporation	8,585	144,743	0.10
Flotek Industries Inc	9,448	139,452	0.10	Marriott Vacations World	5,398	390,329	0.28
FMC Corp	7,800	325,650	0.23	Mastec Inc	1,333	227,183	0.16
Freshworks Inc	9,581	142,853	0.10	Medical Properties Trust Inc	25,453	109,702	0.08
Frontdoor Inc	2,467	145,405	0.10	Medpace Holdings Inc	1,259	395,150	0.28
Gap Inc	30,870	673,275	0.48	Methode Electronics Inc	12,821	121,928	0.09
Gen Digital Inc	8,145	239,463	0.17	Mgic Investment Corp	33,776	940,324	0.67
Globe Life Inc	5,168	642,331	0.46	Mitek Systems Inc	14,167	140,253	0.10
Greenbrier Companies Inc	2,570	118,348	0.08	Molson Coors Beverage	17,782	855,136	0.61
Greif Inc	6,040	392,540	0.28	Murphy Oil Corp	20,606	463,635	0.33
Halozyme Therapeutics Inc	9,572	497,935	0.35	National Fuel Gas Co	11,843	1,003,221	0.72
Harmony Biosciences Holdings	9,163	289,551	0.21	NCR Corp	28,000	328,440	0.23
Heidrick & Struggles International	5,536	253,327	0.18	Netscout Systems Inc	15,660	388,525	0.28
Herbalife Ltd	24,767	213,492	0.15	Norwegian Cruise Line Holdings	7,654	155,223	0.11
Herman Miller Inc	15,340	297,903	0.21	O-I Glass Inc	30,606	451,132	0.32
Hillenbrand Inc	13,506	271,065	0.19	Old National Bancorp	27,373	584,140	0.41
HNI Corp	2,924	143,802	0.10	Omega Healthcare Investors	3,577	131,097	0.09
Huron Consulting Group Inc	3,390	466,261	0.33	Onespan Inc	5,403	90,176	0.06
ICF International Inc	3,575	302,838	0.21	Organon & Co	8,741	84,613	0.06
IES Holdings Inc	1,303	385,988	0.27	OSI Systems Inc	1,541	346,509	0.25
Ingevity Corp	6,208	267,503	0.19	Outfront Media Inc	18,330	299,146	0.21
Innovative Industrial Properties	5,804	320,497	0.23	Ovintiv Inc	22,801	867,578	0.61
Innoviva Inc	9,590	192,663	0.14	Pacira Biosciences Inc	12,804	306,016	0.22

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Palomar Holdings Inc	3,081	475,244	0.34	The Cheesecake Factory Inc	8,956	561,183	0.40
Park Hotels & Resorts Inc	34,671	354,684	0.25	The Mosaic Co	5,243	191,265	0.14
Pathward Financial Inc	5,110	404,303	0.29	Third Coast Bancshares Inc	4,469	146,002	0.10
Paycom Software Inc	1,345	311,233	0.22	Topbuild Corp	438	141,798	0.10
Paylocity Holding Corp	2,911	527,444	0.37	Trinity Industries Inc	14,273	385,514	0.27
Pediatrix Medical Group Inc	21,641	310,548	0.22	TTM Technologies	5,612	229,082	0.16
Penumbra Inc	556	142,686	0.10	Twilio Inc A	2,505	311,522	0.22
Perdoceo Education Corp	7,076	231,314	0.16	UGI Corp	4,265	155,331	0.11
Plexus Corp	2,780	376,162	0.27	Uipath Inc	35,597	455,642	0.32
Powell Industries Inc	834	175,515	0.12	UMB Financial Corp	3,817	401,396	0.28
Primoris Services Corp	8,019	625,001	0.44	Unisys Corp	23,733	107,510	0.08
PVH Corp	4,461	306,025	0.22	United States Lime & Mineral Inc	2,319	231,436	0.16
Qualys Inc	1,000	142,870	0.10	United Therapeutics Corp	1,186	340,797	0.24
Quidelortho Corp	7,376	212,576	0.15	Uniti Group Inc	57,026	246,352	0.17
Radian Group Inc	21,517	775,042	0.55	Universal Technical Institute	3,885	131,663	0.09
Rambus Inc	2,775	177,656	0.13	Unum Group	14,997	1,211,158	0.87
Ribbon Communications Inc	36,762	147,416	0.10	Upbound Group Inc	10,662	267,616	0.19
RingCentral Inc	12,174	345,133	0.24	Urban Outfitters Inc	9,663	700,954	0.50
Sally Beauty Holdings Inc	25,773	238,658	0.17	Usana Health Sciences Inc	4,313	131,676	0.09
Select Medical Holdings Corp	7,611	115,535	0.08	Verint Systems Inc	12,066	237,338	0.17
Sensata Technologies Holding	22,656	682,172	0.48	Viatris Inc	122,464	1,093,604	0.79
Shake Shack Inc	5,279	742,227	0.53	Victoria's Secret & Co	13,566	251,242	0.18
Site Centers Corp	14,149	160,025	0.11	Village Super Market Inc	4,909	188,996	0.13
SkyWest Inc	1,472	151,572	0.11	Virtu Financial Inc	7,018	314,336	0.22
Skyworks Solutions Inc	12,260	913,615	0.65	Vishay Intertechnology Inc	22,925	364,049	0.26
Sprouts Farmers Market Inc	8,207	1,351,200	0.97	Western Digital Corp	19,071	1,220,353	0.88
Standard Motor Prods Inc	6,492	199,434	0.14	Wintrust Financial Corp	6,964	863,397	0.61
Steelcase Inc	22,479	234,456	0.17	WP Carey Inc	2,620	163,436	0.12
Sterling Infrastructure Inc	1,720	396,856	0.28	Yelp Inc	11,637	398,800	0.28
Stifel Financial Corp	1,618	167,916	0.12	Ziff Davis Inc	8,373	253,451	0.18
Stonex Group Inc	3,627	330,565	0.23	Zions Bancorp NA	17,378	902,613	0.64
Stride Inc	4,400	638,836	0.45	Zoominfo Technologies Inc	22,098	223,632	0.16
Tegna Inc	28,070	470,453	0.33			83,897,213	59.53
Teleflex Inc	5,754	681,043	0.48				
Tenet Healthcare Corp	4,722	831,072	0.59				
Teradata Corp	16,379	365,415	0.26				
The Andersons Inc	7,471	274,559	0.19				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich			
Babcock International Group Plc	37,646	592,232	0.42
Centrica Plc	375,891	832,147	0.59
Cohort Plc	13,078	277,782	0.20
CURRYS PLC	232,015	386,935	0.27
Drax Group Plc	62,448	593,039	0.42
FirstGroup Plc	144,408	456,333	0.32
Halfords Group Plc	67,750	143,904	0.10
Janus Henderson Group Plc	17,387	675,311	0.48
JD Sports Fashion Plc	209,271	254,484	0.18
JET2 Plc	15,121	382,303	0.27
Just Group Plc	75,837	137,594	0.10
Keller Group Plc	15,350	307,530	0.22
M.P. Evans Group Plc	13,917	215,504	0.15
Mears Group Plc	24,846	131,765	0.09
Mitie Group Plc	254,083	492,330	0.35
Morgan Sindall Group Plc	5,089	319,047	0.23
Ninety One Plc	100,420	254,855	0.18
PZ Cussons Plc	135,598	137,504	0.10
St James's Place Plc	51,610	837,369	0.59
Wickes Group Plc	84,816	260,931	0.18
Zigup Plc	58,675	285,439	0.20
		7,974,338	5.64
AKTIEN INSGESAMT		140,029,383	99.26
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		140,029,383	99.26
Wertpapieranlagen insgesamt			
		140,029,383	99.26
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,062,188	0.75
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(14,573)	(0.01)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		141,076,998	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	18,524,234	USD	21,499,288	16/07/2025	265,461
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	4,515	EUR	3,856	01/07/2025	(12)
State Street	USD	86	EUR	73	07/07/2025	-
State Street	USD	8,671	EUR	7,399	02/07/2025	(15)
State Street	USD	2,400	JPY	346,785	02/07/2025	(1)
State Street	USD	1,035	CAD	1,414	02/07/2025	(1)
State Street	EUR	135,024	USD	158,108	01/07/2025	391
State Street	EUR	105,180	USD	123,534	07/07/2025	(68)
State Street	EUR	66,313	USD	77,715	02/07/2025	127
						265,882

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	10.37
Industrie	7.28
Finanzdienstleistungen	6.88
Gesundheitswesen	6.63
Technologie	5.46
Banken	3.84
Bau- und Ingenieurwesen	3.83
Holdinggesellschaften	3.61
Immobilien	3.56
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.54
Metalle und Bergbau	3.40
Versicherungen	3.28
Nahrungsmittel und Getränke	2.95
Automobile	2.75
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.37
Nichtzyklische Konsumgüter	2.36
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.31
Chemikalien	2.05
Halbleitergeräte und -produkte	1.91
Elektrogeräte und -komponenten	1.80
Verkehr und Transport	1.74
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.68
Erdöl und Erdgas	1.52
Zyklische Konsumgüter	1.51
Grundstoffe	1.37
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.33
Baustoffe und Baumaterialien	1.16
Versorgungsbetriebe	1.05
Unterhaltung	1.04
Energie- und Wasserversorgung	0.93
Einzelhandel	0.87
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.84
Maschinen	0.83
Behälter und Verpackung	0.81
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.78
Kommunikation	0.69
Vertrieb und Großhandel	0.34
Luftfahrt und Verteidigung	0.20
Medien	0.20
Landwirtschaft	0.19
Gesamt	99.26

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Irland			
Australien				Aercap Ireland Cap/Globa 4.625% 10/09/2029			
Scentre Management Ltd 3.875% 16/07/2026	3,710,000	5,043,120	0.76	2,398,000	2,399,450	0.36	
Vicinity Centres Trust 3.375% 07/04/2026	2,750,000	3,731,266	0.57	Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	776,000	729,207	0.11
		8,774,386	1.33	Avenir Issuer IV Ireland 6% 30/12/2027	400,000	376,160	0.06
				GGAM Finance Ltd 8% 15/02/2027	1,326,000	1,368,095	0.21
						4,872,912	0.74
Brasilien				Italien			
BRF Brasil Food SA 4.875% 24/01/2030	2,070,000	1,976,788	0.30	Enel SpA FRN 31/12/2099	3,800,000	4,302,588	0.65
Nexa Resources SA 6.6% 08/04/2037	1,000,000	1,005,960	0.15	ENI SpA FRN 31/12/2099	3,500,000	4,004,652	0.61
Nexa Resources SA 6.75% 09/04/2034	844,000	881,777	0.13	Intesa Sanpaolo SpA FRN 31/12/2099	2,000,000	2,401,872	0.36
		3,864,525	0.58	Sofima Holding SpA 3.75% 15/01/2028	4,000,000	4,669,415	0.71
						15,378,527	2.33
Chile				Jersey			
Banc Credito Inversiones FRN 31/12/2099	1,850,000	1,854,625	0.28	CPUK Finance Ltd 3.69% 28/02/2047	1,800,000	2,358,442	0.36
		1,854,625	0.28	Toucan Finco US 9.5% 15/05/2030	1,464,000	1,497,786	0.23
						3,856,228	0.59
Dänemark				Kaimaninseln			
Orsted A/S FRN 31/12/2099	1,750,000	1,785,843	0.27	MAF Global Securities FRN 31/12/2099	1,853,000	1,909,313	0.29
		1,785,843	0.27			1,909,313	0.29
Deutschland				Kanada			
Allianz SE FRN 31/12/2099	6,000,000	6,138,341	0.93	Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	2,124,000	2,032,555	0.31
MüchenerRückGes FRN 26/05/2041	5,100,000	5,274,462	0.80	First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01/06/2031	1,388,000	1,439,550	0.22
		11,412,803	1.73	Garda World Security 6% 01/06/2029	830,000	810,851	0.12
				Garda World Security 8.375% 15/11/2032	2,427,000	2,495,136	0.38
Frankreich							
Crédit Agricole SA FRN 31/12/2099	3,300,000	3,834,424	0.58				
		3,834,424	0.58				
Indien							
10 Renew Power Subsidiar 4.5% 14/07/2028	2,200,000	2,089,164	0.32				
		2,089,164	0.32				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Kanada (Fortsetzung)				Nigeria			
Nova Chemicals Corp 8.5% 15/11/2028	2,425,000	2,564,183	0.39	Seplat Energy Plc 9.125% 21/03/2030	1,150,000	1,143,664	0.17
Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	1,690,000	1,751,046	0.27			1,143,664	0.17
		11,093,321	1.69	Österreich			
Kasachstan				OMV AG FRN 31/12/2099			
Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	2,068,000	1,907,689	0.29		3,300,000	3,850,616	0.58
		1,907,689	0.29			3,850,616	0.58
Kolumbien				Rumänien			
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	1,000,000	1,030,760	0.16	Banca Transilvania FRN 27/04/2027	970,000	1,184,510	0.18
		1,030,760	0.16	Banca Transilvania FRN 30/09/2030	772,000	918,554	0.14
Luxemburg						2,103,064	0.32
Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028	4,286,000	4,974,519	0.75	Saudi Arabien			
Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	2,550,000	2,462,811	0.37	Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 7.25% 02/07/2030	1,100,000	1,099,263	0.17
Logicor Financing Sarl 2.75% 15/01/2030	4,000,000	4,900,917	0.74			1,099,263	0.17
		12,338,247	1.86	Schweden			
Niederlande				Verisure Midholding AB 5.25% 15/02/2029			
ABN Amro Bank NV FRN 31/12/2099	3,300,000	3,865,801	0.59		4,195,000	4,955,168	0.75
BOI Finance BV 7.5% 16/02/2027	1,130,000	1,353,695	0.21			4,955,168	0.75
Braskem Netherlands BV 4.5% 31/01/2030	1,300,000	1,010,022	0.15	Türkei			
Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 23/05/2029	3,500,000	4,753,392	0.72	Arcelik AS 8.5% 25/09/2028	1,000,000	1,039,950	0.16
Shell International Finance BV 1.75% 10/09/2052	6,250,000	3,849,654	0.58	Türk Ekonomi Bankasi AS FRN 17/01/2034	570,000	593,575	0.09
Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15/01/2031	842,000	903,217	0.14	Türkiye Garanti Bankasi FRN 28/02/2034	1,000,000	1,017,070	0.15
Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15/07/2030	544,000	575,689	0.09			2,650,595	0.40
		16,311,470	2.48	Usbekistan			
				Navoi Mining Metallurgic 6.75% 14/05/2030	650,000	663,026	0.10
				Navoiyuran 6.7% 02/07/2030	1,100,000	1,099,934	0.17
						1,762,960	0.27

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Arabische Emirate				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
First Abu Dhabi Bank Pjsc FRN 04/04/2034	1,890,000	1,949,006	0.30	Carnival Corp 7% 15/08/2029	1,632,000	1,720,260	0.26
		1,949,006	0.30	CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	4,483,000	4,255,048	0.65
Vereinigte Staaten				CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030	1,628,000	1,634,364	0.25
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	2,206,000	2,214,237	0.34	Celanese Us Holdings Llc 6.75% 15/04/2033	1,623,000	1,641,171	0.25
Alcon Finance Plc 5.75% 06/12/2052	1,907,000	1,894,969	0.29	Chart Industries Inc 9.5% 01/01/2031	2,439,000	2,605,389	0.40
Allied Universal Holdco 7.875% 15/02/2031	2,942,000	3,076,102	0.47	Cheniere Energy Partners 5.75% 15/08/2034	2,300,000	2,363,215	0.36
American Express Co FRN 30/10/2026	2,400,000	2,414,245	0.37	Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	1,560,000	1,602,639	0.24
American International 4.85% 07/05/2030	1,900,000	1,931,182	0.29	Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	1,832,000	1,726,819	0.26
AmeriTex HoldCo Intermediate 10.25% 15/10/2028	1,768,000	1,877,691	0.28	Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	3,925,000	4,072,012	0.62
Amphenol Corp 5% 15/01/2035	1,252,000	1,266,125	0.19	Clydesdale Acquisition 6.75% 15/04/2032	342,000	351,198	0.05
Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	1,850,000	1,690,561	0.26	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	2,138,000	2,188,273	0.33
Aris Water Holdings Llc 7.25% 01/04/2030	1,943,000	2,006,260	0.30	Crown Castle Inc 5.1% 01/05/2033	2,000,000	1,992,921	0.30
Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	2,712,000	2,601,632	0.39	CSC Holdings LLC 11.75% 31/01/2029	936,000	890,867	0.14
Bank of America Corp FRN 04/02/2033	3,028,000	2,712,328	0.41	Delek Logistics Partners 7.125% 01/06/2028	1,272,000	1,278,087	0.19
BBVA Banco Continental FRN 13/09/2034	1,700,000	1,665,558	0.25	Delek Logistics Partners 7.375% 30/06/2033	943,000	939,422	0.14
Becton Dickinson & Co 4.669% 06/06/2047	2,100,000	1,802,372	0.27	Duquesne Light Holdings Inc 2.532% 01/10/2030	3,170,000	2,805,465	0.43
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	1,826,000	1,829,426	0.28	Enpro Inc 6.125% 01/06/2033	1,121,000	1,148,825	0.17
Blue Racer 7.25% 15/07/2032	699,000	741,144	0.11	Entergy Texas Inc 5.25% 15/04/2035	1,800,000	1,815,603	0.28
Bunge Ltd Finance Corp 4.65% 17/09/2034	1,250,000	1,213,332	0.18	Flowers Foods Inc 6.2% 15/03/2055	1,973,000	1,954,545	0.30
Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	3,866,000	4,005,976	0.61	Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	2,003,000	2,073,470	0.31
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	1,160,000	1,211,252	0.18	Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15/04/2032	1,515,000	1,547,759	0.23
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	336,000	349,949	0.05	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	2,040,000	2,071,566	0.31
Carnival Corp 6.125% 15/02/2033	382,000	391,083	0.06				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	1,658,000	1,626,182	0.25	Labl Inc 8.625% 01/10/2031	866,000	741,385	0.11
Global Payments Inc 3.2% 15/08/2029	2,600,000	2,459,377	0.37	Level 3 Financing Inc 6.875% 30/06/2033	484,500	493,339	0.07
Gray Television Inc 5.375% 15/11/2031	1,146,000	860,298	0.13	Lowes Companies Inc 5.625% 15/04/2053	2,150,000	2,069,507	0.31
H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	2,364,000	2,291,638	0.35	Mars Inc 5.7% 01/05/2055	1,800,000	1,796,886	0.27
Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	1,519,000	1,609,722	0.24	Matthews International C 8.625% 01/10/2027	1,414,000	1,472,145	0.22
HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	2,100,000	1,867,141	0.28	Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	2,553,000	2,536,976	0.38
Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	1,577,000	1,535,261	0.23	McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	1,517,000	1,545,629	0.23
Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	2,379,000	2,514,938	0.38	Micron Technology Inc 5.8% 15/01/2035	1,320,000	1,365,713	0.21
Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	713,000	675,148	0.10	Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	3,496,000	3,444,313	0.52
Helios Soft Corp 8.75% 01/05/2029	1,160,000	1,194,237	0.18	Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	1,379,000	1,369,257	0.21
Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	1,930,000	1,729,937	0.26	Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	1,785,000	1,739,482	0.26
Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	1,100,000	1,122,346	0.17	Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	926,000	902,776	0.14
Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	1,852,000	1,678,806	0.25	Netflix Inc 5.4% 15/08/2054	1,960,000	1,935,784	0.29
Hub International Ltd 7.25% 15/06/2030	2,060,000	2,154,286	0.33	NGL Energy Op 8.375% 15/02/2032	1,544,000	1,549,903	0.24
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	2,814,000	2,829,716	0.43	Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	1,582,000	1,510,965	0.23
Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	1,998,000	2,050,078	0.31	Olympus Water US Holding Corporation 9.75% 15/11/2028	1,220,000	1,286,222	0.20
Iqvia Inc 6.25% 01/02/2029	1,158,000	1,211,084	0.18	Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	1,706,000	1,716,671	0.26
Iqvia Inc 6.25% 01/06/2032	1,934,000	1,987,123	0.30	Permian Resourc Optg Llc 6.25% 01/02/2033	1,674,000	1,690,614	0.26
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	2,800,000	2,743,131	0.42	Pike Corp 8.625% 31/01/2031	1,378,000	1,500,406	0.23
Keycorp FRN 04/04/2031	1,161,000	1,175,150	0.18	PNC Financial Services Group FRN 22/01/2035	2,400,000	2,494,509	0.38
Kosmos Energy Ltd 8.75% 01/10/2031	997,000	757,421	0.11	Post Holdings Inc 5.5% 15/12/2029	1,697,000	1,690,746	0.26
Kroger Co 5% 15/09/2034	1,439,000	1,429,600	0.22	Raven Acquisition Holdin 6.875% 15/11/2031	1,591,000	1,595,044	0.24
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	443,000	424,226	0.06	Resorts World 4.625% 16/04/2029	1,200,000	1,061,196	0.16
Labl Inc 5.875% 01/11/2028	1,187,000	1,040,211	0.16				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	2,332,000	2,395,011	0.36	Wesco Distribution Inc 6.375% 15/03/2033	1,416,000	1,464,557	0.22
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.625% 30/09/2031	1,794,000	1,806,081	0.27	Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	2,427,000	2,458,796	0.37
Royal Caribbean Cruises Ltd 6% 01/02/2033	1,225,000	1,249,380	0.19	Williams Companies Inc 5.4% 02/03/2026	2,355,000	2,368,763	0.36
Sabre Gbl Inc 11.125% 15/07/2030	719,000	752,973	0.11	Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	1,489,000	1,597,514	0.24
Shift4 Payments LLC 6.75% 15/08/2032	2,161,000	2,245,698	0.34	WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	3,837,000	3,476,806	0.53
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	2,684,000	2,387,525	0.36	Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	1,781,000	1,671,854	0.25
SS&C Technologies Inc 6.5% 01/06/2032	1,386,000	1,440,090	0.22	Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	3,011,000	2,833,083	0.43
Star Parent Inc 9% 01/10/2030	998,000	1,050,963	0.16			213,636,292	32.33
State Street Corp FRN 21/11/2029	2,400,000	2,510,396	0.38	Vereinigtes Königreich			
Summit Midstream Holding 8.625% 31/10/2029	3,031,000	3,103,277	0.47	Anglogold Holdings Plc 3.75% 01/10/2030	2,150,000	2,016,055	0.31
Sunoco LP 6.25% 01/07/2033	469,000	477,125	0.07	Aviva Plc FRN 31/12/2099	3,361,000	4,590,268	0.70
Sunoco LP 7.25% 01/05/2032	1,376,000	1,445,731	0.22	Azule Energy Finance Plc 8.125% 23/01/2030	1,050,000	1,039,668	0.16
Surgery Center Holdings 7.25% 15/04/2032	1,539,000	1,570,183	0.24	Barclays Bank Plc FRN 22/11/2030	2,750,000	3,745,801	0.57
T Mobile USA Inc 5.2% 15/01/2033	2,700,000	2,751,498	0.42	Bellis Acquisition Co 8.125% 14/05/2030	2,250,000	2,911,778	0.44
Take Two Interactive Software Inc 5% 28/03/2026	2,500,000	2,506,362	0.38	BP Capital Markets Plc FRN 31/12/2099	3,000,000	3,528,697	0.54
The Campbells Company 5.25% 13/10/2054	2,000,000	1,825,799	0.28	Bupa Finance Plc FRN 31/12/2099	5,000,000	5,528,537	0.84
Unisys Corp 10.625% 15/01/2031	758,000	781,431	0.12	Close Brothers Group Plc FRN 11/09/2031	1,500,000	1,915,296	0.29
United Rentals North America 6% 15/12/2029	1,516,000	1,553,801	0.24	Direct Line Insurance Group FRN 31/12/2099	4,500,000	6,011,174	0.91
Us Acute Care Solutions 9.75% 15/05/2029	1,816,000	1,875,361	0.28	Heathrow Funding Ltd 2.625% 16/03/2028	3,250,000	4,197,061	0.64
US Bancorp FRN 23/07/2030	2,600,000	2,654,504	0.40	HSBC Holdings Plc FRN 16/11/2034	2,000,000	3,026,581	0.46
Viking Baked Goods Acqui 8.625% 01/11/2031	1,754,000	1,722,899	0.26	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	1,000,000	1,363,520	0.21
VT Topco Inc 8.5% 15/08/2030	1,400,000	1,477,148	0.22	Legal & General Group FRN 31/12/2099	2,650,000	3,409,927	0.52
Watco Cos Llc/Finance Co 7.125% 01/08/2032	2,037,000	2,130,816	0.32	Lloyds Banking Group Plc FRN 03/12/2035	4,750,000	5,659,128	0.86

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				Benin			
Nationwide Building Society FRN 31/12/2099	3,500,000	4,735,373	0.72	Benin (Republic of) 4.875% 19/01/2032	412,000	437,754	0.07
Pension Insurance 4.625% 07/05/2031	2,200,000	2,820,708	0.43	Benin (Republic of) 4.95% 22/01/2035	1,000,000	1,005,226	0.15
RL Finance Bonds No6 FRN 31/12/2099	3,000,000	4,736,461	0.72			1,442,980	0.22
Rothsay Life FRN 31/12/2099	2,300,000	2,700,087	0.41	Ecuador			
Sisecam UK PLC 8.25% 02/05/2029	1,080,000	1,093,554	0.17	Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2035	1,500,000	1,094,250	0.17
The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	3,050,000	3,500,762	0.53			1,094,250	0.17
TP Icap Plc 2.625% 18/11/2028	2,616,000	3,299,588	0.50	Elfenbeinküste			
		71,830,024	10.93	Ivory Coast (Republic of) 4.875% 30/01/2032	2,026,000	2,134,689	0.32
ANLEIHEN INSGESAMT		407,294,889	61.74			2,134,689	0.32
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN				Frankreich			
Ägypten				France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	2,590,000	2,969,766	0.45
Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	1,060,000	1,151,382	0.17	France (Republic of) 0.75% 25/02/2028	15,000,000	16,983,900	2.58
		1,151,382	0.17			19,953,666	3.03
Argentinien				Ghana			
Argentina (Republic of) FRN 09/07/2030	704,000	559,581	0.08	Ghana (Republic of) FRN 03/07/2029	600,000	561,270	0.09
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) FRN 01/09/2037	1,082,035	778,481	0.12	Ghana (Republic of) FRN 03/07/2035	750,000	581,715	0.09
		1,338,062	0.20			1,142,985	0.18
Armenien				Guatemala			
Argentina (Republic of) 3.6% 02/02/2031	1,950,000	1,688,973	0.26	Guatemala (Republic of) 3.7% 07/10/2033	1,071,000	907,812	0.14
		1,688,973	0.26	Guatemala (Republic of) 6.55% 06/02/2037	1,198,000	1,209,417	0.18
Bahamas						2,117,229	0.32
Commonwealth of Bahamas 8.25% 24/06/2036	1,036,000	1,057,984	0.16	Libanon			
		1,057,984	0.16	Liban (Republic of) 8.25% 12/04/2021	3,000,000	565,950	0.09
						565,950	0.09

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Mazedonien				Ukraine			
Macedonia (Republic of) 1.625% 10/03/2028	2,050,000	2,256,954	0.34	Ukraine (Republic of) FRN 01/02/2034	950,000	370,282	0.06
		2,256,954	0.34			370,282	0.06
Pakistan				Usbekistan			
Pakistan (Islamic Republic of) 6% 08/04/2026	1,050,000	1,034,334	0.16	Uzbekneftegaz 8.75% 07/05/2030	575,000	593,176	0.09
		1,034,334	0.16			593,176	0.09
Panama				Vereinigte Staaten			
Panama (Republic of) 6.4% 14/02/2035	1,020,000	993,623	0.15	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/10/2026	21,129,120	20,888,626	3.18
		993,623	0.15	United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	35,404,290	34,930,202	5.31
Salvador				United States Treasury Notes 1.125% 15/02/2031	1,300,000	1,125,109	0.17
El Salvador (Republic of) 9.25% 17/04/2030	960,000	1,019,990	0.15	United States Treasury Notes 1.25% 15/05/2050	26,260,000	12,625,317	1.91
		1,019,990	0.15	United States Treasury Notes 2% 15/02/2050	41,150,000	24,178,841	3.68
Sambia				United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2046	11,840,000	8,208,450	1.24
Zambia (Republic of) 0.5% 31/12/2053	1,875,000	1,275,562	0.19	United States Treasury Notes 3% 15/05/2047	7,760,000	5,814,847	0.88
		1,275,562	0.19	United States Treasury Notes 4.5% 15/11/2025	10,000,000	10,005,902	1.52
Serbien						117,777,294	17.89
Serbia (Republic of) 1.65% 03/03/2033	2,287,000	2,203,541	0.33	Vereinigtes Königreich			
		2,203,541	0.33	United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2026	7,471,488	10,102,683	1.53
Sri Lanka				United Kingdom Government Bond 0.25% 31/07/2031	3,500,000	3,847,242	0.58
Sri Lanka (Republic of) FRN 15/02/2038	660,000	532,917	0.08	United Kingdom Government Bond 0.875% 31/07/2033	7,000,000	7,369,587	1.12
Sri Lanka (Republic of) FRN 15/05/2036	665,000	537,486	0.08	United Kingdom Government Bond 1.625% 22/10/2071	6,000,000	3,308,571	0.50
		1,070,403	0.16	United Kingdom Government Bond 1.75% 22/07/2057	3,000,000	1,919,119	0.29
Südafrika				United Kingdom Government Bond 4.25% 07/06/2032	14,400,000	19,913,093	3.03
South Africa (Republic of) 6.25% 08/03/2041	2,195,000	1,908,750	0.29			46,460,295	7.05
		1,908,750	0.29	STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT			
						210,652,354	31.98

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
MORTGAGE UND ASSET BACKED SECURITIES			
Vereinigtes Königreich			
Mitchells & Butlers Finance 4.93709% 15/12/2033	2,033,751	2,630,991	0.40
		2,630,991	0.40
MORTGAGE UND ASSET BACKED SECURITIES INSGESAMT		2,630,991	0.40
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		620,578,234	94.12
Wertpapieranlagen insgesamt		620,578,234	94.12
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		36,367,801	5.52
Sonstige Nettovermögenswerte		2,373,575	0.36
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		659,319,610	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	23,661	HKD	185,317	16/07/2025	19
State Street	USD	20,992	SGD	26,721	16/07/2025	(9)
State Street	USD	14,417	GBP	10,609	16/07/2025	(121)
State Street	USD	5,077,081	EUR	4,351,746	16/07/2025	(35,932)
State Street	HKD	13,840,967	USD	1,769,220	16/07/2025	(3,505)
State Street	EUR	436,141,638	USD	506,207,989	16/07/2025	6,229,482
State Street	SGD	31,937,802	USD	25,021,969	16/07/2025	79,740
State Street	GBP	2,920,777	USD	3,971,165	16/07/2025	31,569
State Street	CHF	4,114,922	USD	5,079,959	16/07/2025	98,616
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
Credit Agricole CIB	USD	12,482,339	EUR	10,850,000	12/09/2025	(314,572)
Credit Agricole CIB	USD	144,841,748	GBP	107,500,000	03/09/2025	(2,527,734)
Credit Agricole CIB	USD	72,643,969	EUR	63,719,231	03/09/2025	(2,464,899)
State Street	USD	34,267	EUR	29,268	01/07/2025	(89)
State Street	USD	69,276	EUR	59,118	02/07/2025	(120)
State Street	USD	1,754	SGD	2,233	08/07/2025	(1)
State Street	USD	75,999	EUR	64,753	03/07/2025	(12)
State Street	HKD	326	USD	42	02/07/2025	-
State Street	HKD	75,898	USD	9,669	08/07/2025	6
State Street	EUR	228,213	USD	267,191	01/07/2025	696
State Street	EUR	67,012	USD	78,525	02/07/2025	137
State Street	EUR	2,125,857	USD	2,495,437	08/07/2025	985
State Street	SGD	26,721	USD	20,980	08/07/2025	9
State Street	GBP	4,170	USD	5,715	08/07/2025	-
State Street	USD	9,669	HKD	75,898	08/07/2025	-
Luxembourg						
State Street	USD	20,980	SGD	26,721	08/07/2025	-
Luxembourg						
State Street	USD	5,715	GBP	4,170	08/07/2025	-
Luxembourg						
State Street	USD	2,495,436	EUR	2,125,857	08/07/2025	-
Luxembourg						
						1,094,265

	% des Nettovermögens
Medien	0.62
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.61
Holdinggesellschaften	0.55
Unterhaltung	0.52
Bau- und Ingenieurwesen	0.40
Technologie	0.37
Papier- und Forstprodukte	0.33
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.31
Einzelhandel	0.31
Unterkunft	0.25
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.24
Verkehr und Transport	0.23
Chemikalien	0.23
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.21
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.17
Gesamt	94.12

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet					
EURO-BUXL 30Y BND SEP25	EUR	(35)	(4,878,401)	08/09/2025	75,596
EURO-BOBL FUTURE SEP25	EUR	123	16,991,048	08/09/2025	(51,978)
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	792	120,998,993	08/09/2025	(874,999)
US 5YR NOTE (CBT) SEP25	USD	(142)	(15,478,000)	30/09/2025	(184,156)
LONG GILT FUTURE SEP25	GBP	231	29,448,709	26/09/2025	781,880
US 10YR NOTE (CBT)SEP25	USD	137	15,361,125	19/09/2025	293,266
US 10YR ULTRA FUT SEP25	USD	515	58,846,797	19/09/2025	968,633
US ULTRA BOND CBT SEP25	USD	(456)	(54,321,000)	19/09/2025	(2,223,000)
US LONG BOND(CBT) SEP25	USD	(209)	(24,132,969)	19/09/2025	(893,914)
Gesamt					(2,108,673)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	31.39
Industrie	16.71
Finanzdienstleistungen	12.11
Banken	5.65
Versicherungen	3.53
Kommunikation	3.01
Erdöl und Erdgas	2.11
Elektrogeräte und -komponenten	2.04
Immobilien	2.03
Gesundheitswesen	1.97
Energie- und Wasserversorgung	1.84
Internet, Software und IT-Dienste	1.70
Nahrungsmittel und Getränke	1.01
Versorgungsbetriebe	0.92
Mortgage und Asset Backed Securities	0.79
Zyklische Konsumgüter	0.69
Metalle und Bergbau	0.64
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.63

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
AKTIEN			
China			
Meituan Dianping Inc	5,000	79,809	0.72
		79,809	0.72
Dänemark			
Novo Nordisk AS	1,768	122,284	1.10
		122,284	1.10
Deutschland			
Siemens AG	966	246,802	2.23
		246,802	2.23
Frankreich			
BNP Paribas SA	1,851	165,828	1.50
Michelin SCA	3,376	124,990	1.13
Schneider Electric SA	821	217,610	1.97
		508,428	4.60
Hongkong			
AIA Group Ltd	16,200	145,284	1.31
		145,284	1.31
Irland			
Experian Group Ltd	2,489	127,973	1.16
		127,973	1.16
Italien			
Amplifon SpA	6,132	143,457	1.30
		143,457	1.30
Japan			
Fanuc Ltd	3,100	84,558	0.76
Keyence Corp	400	160,172	1.45
Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	10,500	144,148	1.30
Nintendo Co Ltd	1,300	124,920	1.13
Sony Corp	5,600	144,609	1.31
		658,407	5.95

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Niederlande			
NXP Semiconductors NV	616	134,590	1.22
		134,590	1.22
Schweiz			
DSM Firmenich AG	990	104,892	0.95
		104,892	0.95
Singapur			
DBS Group Holdings	3,500	123,413	1.11
		123,413	1.11
Taiwan			
Taiwan Semiconductor Sp ADR	512	115,963	1.05
		115,963	1.05
Vereinigte Staaten			
Alphabet Inc C shares	1,885	334,380	3.01
Amazon.com Inc	2,227	488,582	4.40
American Express Co	752	239,873	2.17
Apple Computer Inc	868	178,088	1.61
Autodesk Inc	374	115,779	1.05
Becton Dickinson & Co	501	86,297	0.78
Broadcom Inc	872	240,367	2.17
Cadence Design Sys Inc	364	112,167	1.01
Carlisle Cos Inc	381	142,265	1.29
Chipotle Mexican Grill Inc	1,761	98,880	0.89
Dexcom Inc	2,188	190,991	1.73
Fiserv Inc	900	155,169	1.40
Intuit Inc	185	145,712	1.32
Intuitive Surgical Inc	156	84,772	0.77
JP Morgan Chase & Co	1,082	313,683	2.82
Linde Plc	315	147,792	1.33
Microsoft Corp	1,333	663,047	5.98
Morgan Stanley	964	135,789	1.23
Nextera Energy Inc	1,415	98,229	0.89
Nvidia Corp	4,764	752,663	6.79
Palo Alto Networks Inc	871	178,241	1.61
Parker Hannifin Corp	350	244,464	2.21

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Procter & Gamble Co	1,058	168,561	1.52
Progressive Corp	705	188,136	1.70
Prologis Trust Inc	1,048	110,166	1.00
Republic Services Inc	798	196,795	1.78
S&P Global Inc	287	151,332	1.37
Salesforce.com Inc	436	118,893	1.07
Servicenow Inc	211	216,925	1.96
Sherwin Williams Co	313	107,472	0.97
Thermo Fisher Scientific Inc	352	142,722	1.29
UBER Technologies Inc	2,929	273,276	2.47
Visa Inc	722	256,346	2.32
Xylem Inc	859	111,120	1.00
Zoetis Inc	944	147,217	1.33
		7,336,191	66.24
Vereinigtes Königreich			
Astrazeneca Plc	1,707	236,726	2.14
Birkenstock Holding Plc	1,862	91,573	0.83
London Stock Exchange Group Plc	1,129	164,537	1.49
National Grid Plc	9,648	140,342	1.27
Relx Plc	3,517	189,744	1.71
Unilever Plc	2,115	128,504	1.16
		951,426	8.60
AKTIEN INSGESAMT		10,798,919	97.54
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		10,798,919	97.54
Wertpapieranlagen insgesamt			
		10,798,919	97.54
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		271,308	2.45
Sonstige Nettovermögenswerte		655	0.01
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		11,070,882	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	20,399	USD	23,683	16/07/2025	285
						285

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	23.94
Finanzdienstleistungen	8.49
Technologie	8.26
Halbleitergeräte und -produkte	6.79
Banken	6.73
Gesundheitswesen	5.87
Kommunikation	4.79
Pharmazeutika und Biotechnologie	4.57
Chemikalien	3.25
Maschinen	3.21
Versicherungen	3.01
Elektrogeräte und -komponenten	2.86
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.14
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	1.78
Medien	1.71
Einzelhandel	1.61
Zyklische Konsumgüter	1.52
Industrie	1.29
Versorgungsbetriebe	1.27
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.16
Nahrungsmittel und Getränke	1.16
Automobile	1.13
Immobilien	1.00
Gesamt	97.54

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Luxemburg			
Belgien							
Crelan SA FRN 28/02/2030	900,000	989,838	0.95	Selp Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	146,000	148,463	0.14
		989,838	0.95			148,463	0.14
Dänemark				Niederlande			
Nykredit Realkredit AS 3.375% 10/01/2030	903,000	910,874	0.87	ABN Amro Bank NV 4% 16/01/2028	100,000	103,828	0.10
		910,874	0.87	Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 24/07/2028	700,000	664,027	0.64
Deutschland				Spanien			
Commerzbank Ag 1.875% 28/02/2028	300,000	296,469	0.28	Banco de Sabadell SA FRN 15/01/2030	700,000	725,207	0.69
Deutsche Bank AG FRN 15/01/2030	900,000	928,188	0.89			725,207	0.69
Vonovia SE 0.5% 14/09/2029	900,000	811,818	0.78	Vereinigte Staaten			
		2,036,475	1.95	Verizon Communications Inc 4.25% 31/10/2030	800,000	846,897	0.81
Frankreich				Vereinigtes Königreich			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 3% 07/05/2030	500,000	499,005	0.48	Lloyds Banking Group Plc FRN 06/11/2030	612,000	623,958	0.60
BNP Paribas SA 3.625% 01/09/2029	900,000	927,198	0.89			623,958	0.60
Société Générale SA FRN 21/11/2031	900,000	960,543	0.92	ANLEIHEN INSGESAMT			
Veolia Environnement SA 2.974% 10/01/2031	400,000	396,488	0.38			10,433,347	10.00
		2,783,234	2.67	SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN			
Irland				Deutschland			
AlB Group Plc FRN 04/04/2028	100,000	99,552	0.10	Germany (Fed Rep) 0.01% 15/02/2030	3,150,000	2,858,846	2.74
		99,552	0.10	Germany (Fed Rep) 2.4% 18/04/2030	7,900,000	7,981,133	7.64
Italien				Frankreich			
Snam SpA 3.375% 05/12/2026	495,000	500,994	0.48	France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	7,323	7,564	0.01
		500,994	0.48			7,564	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Italien				Vereinigtes Königreich			
Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	128,086	127,406	0.12	United Kingdom Government Bond 0.125% 10/08/2028	26,434	30,563	0.03
Italy (Republic of) 1.1% 15/08/2031	2,662,022	2,647,354	2.53	United Kingdom Government Bond 0.125% 30/01/2026	1,000	1,147	0.00
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	1,803,378	1,830,339	1.75	United Kingdom Government Bond 1.25% 22/11/2027	3,065,524	3,652,335	3.49
Italy (Republic of) 1.5% 15/05/2029	2,297,974	2,347,680	2.25	United Kingdom Government Bond 4.125% 29/01/2027	12,447,000	14,595,915	13.97
Italy (Republic of) 1.8% 15/05/2036	1,542,633	1,540,103	1.47	United Kingdom Government Bond 4.375% 07/03/2030	5,850,000	6,952,204	6.65
		8,492,882	8.12			25,232,164	24.14
Japan				STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT			
Japan (Government of) 0.9% 01/04/2027	1,000,000,000	5,917,431	5.66			88,854,955	85.00
		5,917,431	5.66	OFFENE INVESTMENTFONDS			
Niederlande				Frankreich			
BNG Bank NV 4.5% 01/03/2027	1,130,000	971,289	0.93	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	49	2,346,973	2.25
		971,289	0.93			2,346,973	2.25
Spanien				OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	2,040,806	2,058,561	1.97			2,346,973	2.25
Spain (Kingdom of) 1.25% 31/10/2030	2,933,000	2,742,238	2.62	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		4,800,799	4.59			101,635,275	97.25
Vereinigte Staaten				Wertpapieranlagen insgesamt			
TSY INFL IX N/B 1.625% 15/10/2029	1,631,056	1,406,983	1.35	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,372,118	1.31
TSY INFL IX N/B 2.375% 15/10/2028	2,801,786	2,476,360	2.37	Sonstige Nettovermögenswerte		1,502,626	1.44
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	1,353	1,152	0.00				
United States Treasury Notes 1.625% 15/04/2030	17,771,344	15,253,047	14.58	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
United States Treasury Notes 1.625% 15/10/2027	15,597,697	13,455,305	12.87			104,510,019	100.00
		32,592,847	31.17				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Interest Rate Swaps

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Barclays Bank Ireland Plc	6,000,000	USD	FIXED RATE 2.4825%	US Consumer Price Index (CPI)	16/06/2030	3,022
Citigroup Global Markets Europe AG	5,120,000	USD	FIXED RATE 2.652%	US Consumer Price Index (CPI)	20/11/2027	6,543
JP Morgan SE	4,270,000	USD	FIXED RATE 2.4565%	US Consumer Price Index (CPI)	15/10/2027	25,197
BNP Paribas	3,200,000	GBP	FIXED RATE 3.531%	UK RPI All Items NSA Index	15/04/2030	8,412
JP Morgan SE	2,200,000	GBP	Sterling Overnight Interbank Average Rate 12M	FIXED RATE 4.271%	16/01/2027	18,882
Citigroup Global Markets Europe AG	2,600,000	USD	US Consumer Price Index (CPI)	FIXED RATE 2.396%	02/05/2035	(12,912)
						49,145

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	10,009,369	EUR	8,624,231	16/07/2025	(105,143)
State Street	EUR	258,339	USD	299,827	16/07/2025	3,152
State Street	EUR	93	CHF	88	16/07/2025	(1)
State Street	CHF	11,796	EUR	12,549	16/07/2025	85
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Barclays Bank	EUR	722,085	GBP	613,000	07/07/2025	6,691
Ireland Plc						
Barclays Bank	GBP	1,600,000	EUR	1,870,017	07/07/2025	(2,754)
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	EUR	3,304,848	USD	3,831,000	07/07/2025	42,300
BofA Securities	EUR	327,814	USD	375,000	07/07/2025	8,458
Europe SA						
BofA Securities	EUR	105,503	GBP	89,000	07/07/2025	1,637
Europe SA						
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	20,200,119	USD	23,100,000	07/07/2025	527,751
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	30,260,932	GBP	25,505,000	07/07/2025	495,584
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	6,168,740	JPY	1,008,000,000	07/07/2025	222,488
Citigroup Global Markets Europe AG	GBP	2,400,000	EUR	2,835,230	07/07/2025	(34,335)
Credit Agricole CIB	EUR	10,648,446	USD	12,280,000	07/07/2025	190,582
						1,356,495

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
EURO-BUXL 30Y BND SEP25	EUR	(4)	(474,960)	08/09/2025	5,280
EURO-BOBL FUTURE SEP25	EUR	(95)	(11,179,600)	08/09/2025	27,710
US 5YR NOTE (CBT) SEP25	USD	(67)	(6,221,411)	30/09/2025	(40,272)
US 2YR NOTE (CBT) SEP25	USD	(60)	(10,632,885)	30/09/2025	(27,154)
				Gesamt	(34,437)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	82.32
Banken	5.40
Finanzdienstleistungen	3.10
Offene Investmentfonds	2.25
Immobilien	1.56
Technologie	0.95
Kommunikation	0.81
Erdöl und Erdgas	0.48
Energie- und Wasserversorgung	0.38
Gesamt	97.25

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
AKTIEN				Italien (Fortsetzung)			
Italien							
A2A SpA	200,000	457,000	1.31	Tecma Solutions SpA	128,000	175,360	0.50
Almawave SpA	70,000	226,450	0.65	Telecom Italia Rsp	2,200,000	1,019,480	2.91
Amplifon SpA	35,000	697,550	1.99	Terna SpA	157,000	1,369,982	3.92
Antares Vision SpA	100,000	425,000	1.21	Valsoia SpA	20,000	216,000	0.62
Banca Generali SpA	7,000	330,260	0.94	Wiit SpA	13,000	200,980	0.57
Banca Monte Dei Paschi Siena	45,000	324,990	0.93			32,843,670	93.88
Banco BPM SpA	270,000	2,676,240	7.65	Niederlande			
BPER BANCA	200,000	1,543,200	4.41	Stellantis NV	100,000	850,900	2.43
Brembo N.V.	75,000	609,000	1.74			850,900	2.43
Buzzi SpA	6,000	282,360	0.81	Schweiz			
Carel Industries SpA	19,000	429,400	1.23	STMicroelectronics NV	40,000	1,037,800	2.97
Cy4gate Spa	100,000	514,000	1.47			1,037,800	2.97
Datrix SpA	130,000	157,950	0.45	AKTIEN INSGESAMT			
Davide Campari - Milano NV	70,000	399,700	1.14			34,732,370	99.28
De Longhi SpA	20,000	570,000	1.63	OFFENE INVESTMENTFONDS			
Diasorin SpA	6,700	608,762	1.74	Irland			
Enel SpA	425,000	3,423,800	9.80	State Street Liquidity LVNAV Fund Distributor Stable NAV Shares	385,394	385,394	1.10
ERG Spa	70,000	1,299,200	3.71			385,394	1.10
Ferrari SpA	2,600	1,081,860	3.09	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
Fincobank SpA	138,000	2,599,230	7.43			385,394	1.10
GVS SpA	60,000	301,800	0.86	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Intecos Group	48,000	620,160	1.77			35,117,764	100.38
Interpump Group SpA	21,000	742,140	2.12	Wertpapieranlagen insgesamt			
Intesa Sanpaolo SpA	710,000	3,472,965	9.94	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		93,937	0.27
Leonardo SpA	8,000	382,240	1.09	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(226,296)	(0.65)
Marr SpA	20,000	194,000	0.55	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Mediobanca SpA	75,000	1,480,125	4.23			34,985,405	100.00
Pharmanutra SpA	5,000	236,000	0.67				
Prada SpA	61,000	322,386	0.92				
Prysmian SpA	29,000	1,741,160	4.98				
Reply SpA	3,000	439,800	1.26				
Sanlorenzo SpA	13,000	388,050	1.11				
Technogym SpA	27,000	328,590	0.94				
Technoprobe SpA	75,000	556,500	1.59				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	35.53
Elektrogeräte und -komponenten	20.01
Automobile	7.26
Gesundheitswesen	4.59
Internet, Software und IT-Dienste	4.40
Industrie	4.18
Energie- und Wasserversorgung	3.71
Kommunikation	2.91
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.55
Körperpflegeprodukte	2.44
Maschinen	2.12
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.05
Baustoffe und Baumaterialien	2.04
Nahrungsmittel und Getränke	1.76
Technologie	1.59
Offene Investmentfonds	1.10
Luftfahrt und Verteidigung	1.09
Vertrieb und Großhandel	0.55
Immobilien	0.50
Gesamt	100.38

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Deutschland (Fortsetzung)			
Australien				Evonik Industries AG 3.25% 15/01/2030			
Westpac Banking Corp FRN 13/05/2031	128,000	125,577	0.10		178,000	181,686	0.14
		125,577	0.10				
Belgien				Evonik Industries AG FRN 02/09/2081			
European Union 0.01% 04/07/2035	700,000	516,565	0.40		200,000	194,193	0.15
European Union 0.01% 04/10/2030	152,000	133,562	0.10				
European Union 2.625% 04/02/2048	620,000	516,764	0.40				
European Union 3.25% 04/02/2050	300,000	274,689	0.21				
		1,441,580	1.11				
Chile				Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.875% 03/02/2031			
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	500,000	423,359	0.33		400,000	483,802	0.38
Inversiones CMPC SA 6.125% 23/06/2033	200,000	174,734	0.14				
		598,093	0.47				
Dänemark				Vonovia SE 0.625% 24/03/2031			
Orsted A/S 3.25% 13/09/2031	200,000	198,168	0.15		300,000	257,751	0.20
Orsted A/S 5.375% 13/09/2042	200,000	207,549	0.16				
Orsted A/S FRN 31/12/2099	300,000	283,568	0.22				
		689,285	0.53				
Deutschland				Finland			
Commerzbank AG FRN 14/01/2032	100,000	100,850	0.08				
Commerzbank AG FRN 25/03/2029	200,000	213,088	0.17				
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	200,000	197,754	0.15				
E.ON SE 3.875% 12/01/2035	200,000	205,950	0.16				
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	200,000	200,666	0.16				
						2,035,740	1.59
				Frankreich			
				Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4% 21/11/2029			
					200,000	208,906	0.16
				BNP Paribas SA FRN 30/05/2028			
					300,000	289,044	0.22
				BNP Paribas SA FRN 30/06/2027			
					200,000	165,594	0.13
				BPCE SA 1.75% 27/05/2032			
					100,000	92,509	0.07
				BPCE SA FRN 14/01/2028			
					200,000	194,178	0.15
				BPCE SA FRN 19/10/2027			
					250,000	205,991	0.16
				CNP Assurances SA FRN 27/07/2050			
					200,000	184,728	0.14
				Compagnie de St Gobain SA 3.375% 08/04/2030			
					200,000	203,608	0.16
				Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033			
					200,000	202,610	0.16
				Covivio SA 4.625% 05/06/2032			
					200,000	212,688	0.17
				Crédit Agricole Home Loan 3.25% 08/06/2033			
					200,000	202,552	0.16
				Crédit Agricole SA 0.125% 09/12/2027			
					200,000	189,234	0.15
				Crédit Agricole SA 3.5% 26/09/2034			
					200,000	197,812	0.15
				Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033			
					100,000	105,648	0.08
				Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029			
					200,000	185,980	0.14
				Electricité de France SA 1% 29/11/2033			
					200,000	162,158	0.13

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)				Italien			
Electricité de France SA 4.75% 12/10/2034	200,000	215,002	0.17	A2A SpA 1% 02/11/2033	250,000	204,135	0.16
Engie SA 3.875% 06/12/2033	200,000	205,412	0.16	A2A SpA 3.625% 30/01/2035	218,000	216,899	0.17
Engie SA 4.25% 06/03/2044	100,000	98,637	0.08	A2A SpA 4.5% 19/09/2030	150,000	160,316	0.12
Engie SA 4.5% 06/09/2042	100,000	102,621	0.08	A2A SpA FRN 31/12/2099	241,000	249,852	0.19
Icade SA 1% 19/01/2030	200,000	180,566	0.14	Acea SpA 0.25% 28/07/2030	170,000	151,108	0.12
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	300,000	269,886	0.21	Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031	300,000	285,181	0.22
La Banque Postale 1.375% 24/04/2029	200,000	189,292	0.15	Banca Monte Dei Paschi Di Siena 3.375% 16/07/2030	154,000	158,406	0.12
RCI Banque SA 4.75% 06/07/2027	200,000	207,452	0.16	Banco BPM SpA FRN 09/09/2030	339,000	346,722	0.27
RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	221,000	232,991	0.18	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15/07/2033	200,000	204,620	0.16
Société Générale SA FRN 02/12/2027	100,000	97,474	0.08	Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	288,000	275,031	0.21
Société Générale SA FRN 06/09/2032	200,000	209,758	0.16	Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	200,000	209,410	0.16
Société Générale SA FRN 28/09/2029	200,000	211,248	0.16	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	203,000	208,315	0.16
Unibail Rodamco Westfield SE 3.875% 11/09/2034	200,000	199,112	0.15	Terna SpA 0.75% 24/07/2032	170,000	143,985	0.11
Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	200,000	203,865	0.16	Terna SpA 3.875% 24/07/2033	253,000	261,691	0.20
		5,626,556	4.37	Terna SpA FRN 31/12/2099	200,000	206,852	0.16
Hongkong				Terna SpA FRN 31/12/2099	300,000	291,453	0.23
MTR Corp 2.5% 02/11/2026	200,000	166,865	0.13	Unicredit SpA FRN 15/11/2027	175,000	182,978	0.14
MTR Corp Ltd 1.625% 19/08/2030	200,000	151,587	0.12			3,756,954	2.90
		318,452	0.25	Luxemburg			
Irland				European Investment Bank 3.3% 03/02/2028	500,000	277,474	0.22
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	200,000	199,104	0.15	European Investment Bank 3.75% 14/02/2033	112,000	93,571	0.07
AIB Group Plc FRN 20/05/2035	200,000	206,874	0.16	SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	150,000	148,630	0.12
ESB Finance Dac 1% 19/07/2034	150,000	122,954	0.10			519,675	0.41
ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	150,000	137,239	0.11				
		666,171	0.52				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Niederlande				Schweden (Fortsetzung)			
ABN Amro Bank NV FRN 13/12/2029	200,000	158,921	0.12	Vattenfall AB FRN 29/06/2083	210,000	223,347	0.17
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	250,000	208,330	0.16	Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	200,000	198,089	0.15
De Volksbank NV 3.625% 21/10/2031	100,000	101,230	0.08			1,010,906	0.77
De Volksbank NV FRN 04/05/2027	200,000	199,798	0.16	Spanien			
EDP Finance 1.71% 24/01/2028	400,000	318,889	0.25	Banco de Sabadell SA FRN 10/11/2028	300,000	316,752	0.25
NN Group NV FRN 01/03/2043	200,000	214,098	0.17	Caixabank SA FRN 03/12/2026	600,000	690,822	0.54
NN Group NV FRN 03/11/2043	158,000	176,208	0.14	Caixabank SA FRN 10/07/2026	200,000	199,864	0.16
REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	100,000	91,272	0.07	Caixabank SA FRN 18/06/2031	300,000	296,148	0.23
Stellantis NV 4.375% 14/03/2030	140,000	145,277	0.11	Caixabank SA FRN 18/11/2026	200,000	198,536	0.15
Tennet Holding BV FRN 31/12/2099	200,000	204,500	0.16	EDP Servicios Financieros Espana SA 4.375% 04/04/2032	194,000	206,047	0.16
Tennet Holding BV FRN 31/12/2099	200,000	200,072	0.16	Iberdrola Finanzas SAU 3.625% 18/07/2034	100,000	101,611	0.08
		2,018,595	1.58	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 3.25% 22/01/2030	200,000	200,662	0.16
Österreich				Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	200,000	202,358	0.16
Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	300,000	282,126	0.22	Telefonica Emisiones SAU 4.183% 21/11/2033	100,000	102,690	0.08
		282,126	0.22			2,515,490	1.97
Portugal				Vereinigte Staaten			
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	200,000	197,554	0.15	Alexandria Real Estate 2.95% 15/03/2034	300,000	215,548	0.17
		197,554	0.15	Boston Properties Ltd 2.55% 01/04/2032	200,000	143,824	0.11
Schweden				Boston Properties Ltd 3.4% 21/06/2029	230,000	185,828	0.14
Heimstaden Bostad Ab 3.75% 02/10/2030	119,000	118,077	0.09	Brambles Usa Inc 3.625% 02/04/2033	200,000	202,284	0.16
Skandinaviska Enskilda 4.375% 06/11/2028	260,000	273,861	0.21	Fedex Corp 0.45% 04/05/2029	300,000	271,166	0.21
Telia company AB FRN 11/05/2081	200,000	197,532	0.15	General Motors Co 5.4% 15/10/2029	300,000	261,014	0.20
				Healthpeak Properties 1.35% 01/02/2027	230,000	186,846	0.15

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	200,000	158,282	0.12	Standard Chartered Plc FRN 17/03/2033	200,000	202,724	0.16
International Bank for Reconstruction & Development 4.95% 05/02/2035	200,000	114,567	0.09	The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	200,000	195,560	0.15
Johnson Controls International Plc/Tyco Fire & Security Finance SCA 1.75% 15/09/2030	230,000	172,074	0.13	United Utilities Water Finance Plc 3.5% 27/02/2033	106,000	105,173	0.08
New York State Electric & Gas 5.85% 15/08/2033	200,000	178,964	0.14	Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	200,000	222,702	0.17
Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	300,000	225,753	0.18			2,338,978	1.80
Niagara Mohawk Power 5.783% 16/09/2052	180,000	150,180	0.12	ANLEIHEN INSGESAMT		27,843,739	21.62
Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	250,000	140,002	0.11	SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN			
Principal Life Global Funding II 1.25% 16/08/2026	160,000	131,823	0.10	Belgien			
Public Service Electric 5.125% 15/03/2053	300,000	240,793	0.19	Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	610,144	543,290	0.42
Verizon Communications Inc 1.5% 18/09/2030	230,000	169,291	0.13			543,290	0.42
Verizon Communications Inc 2.85% 03/09/2041	250,000	150,962	0.12	Chile			
VF Corp 0.25% 25/02/2028	100,000	87,611	0.07	Chile (Republic of) 0.555% 21/01/2029	320,000	296,445	0.23
VF Corp 4.25% 07/03/2029	138,000	132,563	0.10	Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	210,000	181,610	0.14
		3,519,375	2.74	Chile (Republic of) 1.25% 29/01/2040	100,000	70,229	0.05
Vereinigtes Königreich				Chile (Republic of) 2.55% 27/01/2032	400,000	299,452	0.23
DS Smith Plc 4.5% 27/07/2030	300,000	317,133	0.25	Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	400,000	243,353	0.19
Motability Operations 0.125% 20/07/2028	100,000	92,840	0.07			1,091,089	0.84
Motability Operations 2.125% 18/01/2042	300,000	210,755	0.16	Frankreich			
Motability Operations 3.625% 24/07/2029	169,000	173,352	0.13	Bpifrance SACA 2.875% 25/11/2031	200,000	199,386	0.16
Natwest Group Plc FRN 06/09/2028	250,000	258,302	0.20	France (Republic of) 0.5% 25/06/2044	700,000	393,589	0.31
Natwest Group Plc FRN 14/03/2028	219,000	227,322	0.18	France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	700,000	561,589	0.44
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	200,000	185,374	0.14	Ile de France Mobilites 3.4% 25/05/2043	300,000	279,159	0.22
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	150,000	147,741	0.11	Régie Autonome Des Transports 3.25% 25/05/2034	100,000	99,208	0.08

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)				Kanada			
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	300,000	216,204	0.17	Canada - Ottawa (City of) 2.5% 11/05/2051	200,000	84,705	0.07
SNCF Réseau 5.875% 29/01/2055	200,000	233,407	0.18	Canada - Quebec (Province of) 2.1% 27/05/2031	330,000	193,721	0.15
Société des Grands Projets 0.3% 25/11/2031	300,000	254,820	0.20	Canada - Quebec (Province of) 3.65% 20/05/2032	500,000	317,125	0.25
Société des Grands Projets 1% 18/02/2070	400,000	144,488	0.11			595,551	0.47
Société des Grands Projets 1.625% 08/04/2042	100,000	72,936	0.06	Neuseeland			
Société des Grands Projets 3.5% 25/05/2043	100,000	95,116	0.07	New Zealand (Government of) 4.25% 15/05/2034	350,000	178,376	0.14
UNEDIC 0.25% 16/07/2035	300,000	223,335	0.17			178,376	0.14
		2,773,237	2.17	Niederlande			
Hongkong				The Netherlands (Kingdom of) 0.5% 15/01/2040	700,000	493,297	0.38
Hong Kong 5.25% 11/01/2053	500,000	439,537	0.34			493,297	0.38
		439,537	0.34	Norwegen			
Irland				Kommunalbanken AS 5.25% 18/04/2034	300,000	175,483	0.14
Ireland (Republic of) 3% 18/10/2043	100,000	95,078	0.07			175,483	0.14
		95,078	0.07	Österreich			
Italien				Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	287,000	210,704	0.16
Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	700,000	645,673	0.50			210,704	0.16
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	620,000	412,040	0.32	Republik Korea			
Italy (Republic of) 3.25% 17/06/2033	100,000	99,114	0.08	Korea (Republic of) 0.01% 15/10/2026	200,000	193,990	0.15
Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	500,000	528,930	0.41			193,990	0.15
		1,685,757	1.31	Schweden			
				Sweden (Kingdom of) 0.125% 09/09/2030	2,000,000	163,552	0.13
						163,552	0.13
				Schweiz			
				Switzerland (Republic of) 1.5% 26/10/2038	165,000	197,956	0.15
						197,956	0.15

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SCHULDITITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN (FORTSETZUNG)				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Singapur				Frankreich			
Singapore Government 3% 01/08/2072	170,000	132,804	0.10	Air Liquide SA	6,728	1,178,342	0.92
Singapore Government 3.25% 01/06/2054	110,000	87,944	0.07	Air Liquide SA	6,000	1,050,840	0.82
		220,748	0.17	Cap Gemini SA	1,304	189,145	0.15
Slowenien				Schneider Electric SA	10,533	2,378,351	1.85
Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	154,000	133,538	0.10	Veolia Environnement SA	4,193	126,838	0.10
		133,538	0.10			4,923,516	3.84
Spanien				Indonesien			
Adif Alta Velocidad 0.55% 30/04/2030	200,000	179,372	0.14	Bank Rakyat Indonesia Perser Tbk	2,243,481	440,280	0.34
Adif Alta Velocidad 0.55% 31/10/2031	400,000	342,028	0.27			440,280	0.34
Adif Alta Velocidad 0.95% 30/04/2027	400,000	391,152	0.30	Irland			
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	1,000,000	660,570	0.51	Accenture Plc	2,341	596,074	0.46
		1,573,122	1.22	Aptiv Plc	838	48,702	0.04
STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT				Trane Technologies Plc	1,872	697,561	0.54
		10,764,305	8.36			1,342,337	1.04
AKTIEN				Italien			
Dänemark				Prysmian SpA	10,462	628,138	0.49
Novo Nordisk AS	2,116	124,678	0.10			628,138	0.49
		124,678	0.10	Japan			
Deutschland				Hoya Corp	9,800	991,521	0.77
Infineon Technologies AG	58,385	2,108,574	1.64	Keyence Corp	4,600	1,569,174	1.22
Münchener Rückversicherungs AG	3,135	1,726,131	1.34	Toyota Motor Corp	8,800	129,387	0.10
SAP AG	13,446	3,471,085	2.71			2,690,082	2.09
Siemens AG	920	200,238	0.16	Kanada			
		7,506,028	5.85	Shopify Inc	10,237	1,005,953	0.78
						1,005,953	0.78
				Niederlande			
				ASML Holding NV	2,455	1,663,508	1.29
				NXP Semiconductors NV	887	165,098	0.13
						1,828,606	1.42
				Schweiz			
				DSM Firmenich AG	16,368	1,477,376	1.15
						1,477,376	1.15

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Spanien				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Iberdrola SA	98,698	1,607,790	1.25	Monolithic Power Systems Inc	712	443,620	0.35
		1,607,790	1.25	Motorola Solutions Inc	961	344,220	0.27
Taiwan				Nextera Energy Inc	7,405	437,923	0.34
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	58,000	1,792,917	1.39	Nvidia Corp	22,124	2,977,699	2.33
Taiwan Semiconductor Sp ADR	3,390	654,088	0.51	Palo Alto Networks Inc	14,444	2,518,057	1.96
		2,447,005	1.90	Quanta Services Inc	1,043	335,935	0.26
Uruguay				Republic Services Inc	13,061	2,743,941	2.14
Mercadolibre Inc	523	1,164,484	0.91	S&P Global Inc	4,878	2,191,184	1.70
		1,164,484	0.91	Stryker Corp	6,364	2,144,900	1.67
Vereinigte Staaten				Synopsys Inc	463	202,216	0.16
Aecom Inc	20,296	1,951,363	1.52	Thermo Fisher Scientific Inc	4,914	1,697,348	1.32
American Water Works Co Inc	11,649	1,380,494	1.07	Trimble Navigation Ltd	4,018	260,074	0.20
Ansys Inc	3,164	946,680	0.74	Veeva Systems Inc	9,638	2,364,487	1.84
Applied Materials Inc	2,725	424,983	0.33	Visa Inc	7,160	2,165,659	1.68
Autodesk Inc	8,935	2,356,357	1.83	Xylem Inc	20,377	2,245,576	1.75
Becton Dickinson & Co	664	97,435	0.08			52,540,791	40.91
Bentley Systems Inc Class B	6,275	288,505	0.22	Vereinigtes Königreich			
Cadence Design Sys Inc	9,936	2,608,323	2.03	Halma Plc	6,330	236,468	0.18
Carlisle Cos Inc	46	14,633	0.01	National Grid Plc	177,773	2,202,950	1.71
Carrier Global Corp	3,622	225,833	0.18	Relx Plc	3,263	149,969	0.12
Cintas Corp	1,354	257,074	0.20	Relx Plc	22,239	1,021,215	0.79
Colgate-Palmolive Co	13,126	1,016,445	0.79	Unilever Plc	3,913	202,537	0.16
Danaher Corp	399	67,145	0.05			3,813,139	2.96
Deere Co	3,021	1,308,642	1.02	AKTIEN INSGESAMT			
Dexcom Inc	11,663	867,286	0.67			83,540,203	65.03
Ecolab Inc	8,036	1,844,546	1.43	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Eli Lilly & Co	1,929	1,281,010	1.00			122,148,247	95.01
Equinix Inc	2,053	1,391,235	1.08	Wertpapieranlagen insgesamt			
Gilead Sciences Inc	1,157	109,279	0.08			122,148,247	95.01
Ingersoll Rand Inc	2,107	149,304	0.12	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,365,877	3.40
Intuit Inc	3,965	2,660,437	2.08	Sonstige Nettovermögenswerte		2,052,591	1.60
Intuitive Surgical Inc	4,356	2,016,523	1.57	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Linde Plc	6,203	2,479,299	1.93			128,566,715	100.00
Microsoft Corp	8,791	3,725,121	2.91				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Credit Default Swaps

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
BNP Paribas	1,100,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 43 VERSION 1	20/06/2030	(102,039)
						(102,039)

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Barclays Bank	EUR	40,587	SGD	60,000	07/07/2025	454
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	2,560,996	GBP	2,165,000	07/07/2025	34,355
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	251,073	CHF	234,000	07/07/2025	567
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	637,958	CAD	999,000	07/07/2025	14,290
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	170,384	SEK	1,850,000	07/07/2025	5,019
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	199,960	NZD	380,000	07/07/2025	3,481
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	6,977,244	USD	8,000,000	10/07/2025	165,650
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	654,649	GBP	572,891	10/07/2025	(13,814)
Ireland Plc						
BofA Securities	EUR	73,608	JPY	12,000,000	07/07/2025	2,819
Europe SA						
Citigroup Global	EUR	7,955,233	USD	9,000,000	10/07/2025	292,189
Markets Europe AG						
Morgan Stanley and Co. International	EUR	5,887,570	USD	6,745,000	07/07/2025	143,409
Morgan Stanley and Co. International	EUR	204,081	SGD	300,000	07/07/2025	3,414
Morgan Stanley and Co. International	EUR	656,634	AUD	1,160,000	07/07/2025	9,189
Morgan Stanley and Co. International	EUR	15,609,859	USD	18,000,000	10/07/2025	283,773
Morgan Stanley and Co. International	EUR	97,741	USD	115,000	06/08/2025	(1)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	34,946	GBP	30,000	06/08/2025	-
						944,794

	% des Nettovermögens
Energie- und Wasserversorgung	1.41
Baustoffe und Baumaterialien	1.35
Verkehr und Transport	1.18
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.18
Medien	0.91
Automobile	0.60
Erdöl und Erdgas	0.34
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.17
Nahrungsmittel und Getränke	0.16
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.10
Mortgage und Asset Backed Securities	0.08
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.05
Gesamt	95.01

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
EURO-BUXL 30Y BND SEP25	EUR	3	356,220	08/09/2025	(6,480)
EURO-BTP FUTURE SEP25	EUR	(1)	(121,000)	08/09/2025	(140)
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	75	9,761,250	08/09/2025	(63,650)
EURO-OAT FUTURE SEP25	EUR	(10)	(1,238,400)	08/09/2025	300
US 5YR NOTE (CBT) SEP25	USD	42	3,899,989	30/09/2025	40,532
LONG GILT FUTURE SEP25	GBP	5	543,015	26/09/2025	8,791
EURO-SCHATZ FUT SEP25	EUR	(13)	(1,394,250)	08/09/2025	2,405
US 10YR NOTE (CBT)SEP25	USD	1	95,519	19/09/2025	1,531
US 10YR ULTRA FUT SEP25	USD	2	194,685	19/09/2025	3,567
US ULTRA BOND CBT SEP25	USD	(5)	(507,412)	19/09/2025	(16,306)
US 2YR NOTE (CBT) SEP25	USD	2	354,430	30/09/2025	1,318
CAN 10YR BOND FUT SEP25	CAD	3	228,505	18/09/2025	1,405
AUST 10Y BOND FUT SEP25	AUD	4	255,964	15/09/2025	1,878
				Gesamt	(24,850)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	15.79
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	11.19
Elektrogeräte und -komponenten	7.59
Banken	7.21
Halbleitergeräte und -produkte	6.98
Chemikalien	6.54
Gesundheitswesen	6.27
Technologie	4.68
Industrie	3.68
Finanzdienstleistungen	3.65
Immobilien	2.89
Maschinen	2.89
Versorgungsbetriebe	2.37
Kommunikation	1.95
Bau- und Ingenieurwesen	1.91
Versicherungen	1.89

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)						
ANLEIHEN				Deutschland (Fortsetzung)						
Australien										
Sydney Airport Finance 4.375% 03/05/2033	410,000	430,808	0.12	Gruenthal GmBh 4.625% 15/11/2031	488,000	492,851	0.14			
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	1,200,000	1,099,020	0.30	Vier Gas Transport GmbH 4.625% 26/09/2032	400,000	426,128	0.12			
		1,529,828	0.42			4,163,875	1.15			
Belgien				Finnland						
Azelis Finance NV 5.75% 15/03/2028	185,000	190,907	0.05	Neste Oyj 3.75% 20/03/2030	363,000	370,932	0.10			
Barry Callebaut Services NV 3.75% 19/02/2028	200,000	201,938	0.06	Op Corporate Bank Plc 0.375% 08/12/2028	1,455,000	1,339,400	0.37			
Crelan SA FRN 28/02/2030	600,000	659,892	0.18	Teollisuuden Voima OYJ 4.25% 22/05/2031	364,000	379,059	0.10			
KBC Groep NV FRN 31/12/2099	600,000	665,752	0.18			2,089,391	0.57			
		1,718,489	0.47	Frankreich						
Dänemark				Aéroports de Paris SA 1.5% 02/07/2032				400,000	355,576	0.10
Carlsberg Breweries AS 3% 28/08/2029	354,000	356,170	0.10	AXA SA FRN 11/07/2043	399,000	438,425	0.12			
Orsted A/S 4.125% 01/03/2035	580,000	591,739	0.16	AXA SA FRN 31/12/2099	500,000	530,760	0.15			
Orsted A/S FRN 31/12/2099	500,000	509,665	0.14	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	400,000	431,728	0.12			
		1,457,574	0.40	BNP Paribas SA FRN 26/09/2032	1,000,000	1,056,210	0.29			
Deutschland				Bouygues SA 3.875% 17/07/2031				800,000	831,688	0.23
Allianz SE FRN 31/12/2099	600,000	506,028	0.14	BPCE SA 4% 29/11/2032	600,000	628,908	0.17			
Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	800,000	752,808	0.21	BPCE SA FRN 13/01/2042	800,000	779,840	0.22			
Commerzbank AG FRN 06/06/2030	400,000	399,264	0.11	BPCE SA FRN 25/01/2035	500,000	528,785	0.15			
Commerzbank Ag FRN 08/12/2028	300,000	300,003	0.08	Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	400,000	405,220	0.11			
Commerzbank Ag FRN 15/10/2035	300,000	299,250	0.08	Credit Agricole Assurances SA 4.5% 17/12/2034	300,000	310,038	0.09			
Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	400,000	446,660	0.12	Crédit Agricole SA 3.5% 26/09/2034	300,000	296,718	0.08			
E.ON SE 4% 16/01/2040	542,000	540,883	0.15	Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033	400,000	422,592	0.12			
				Electricité de France SA 1.875% 13/10/2036	600,000	489,528	0.14			
				Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	500,000	495,460	0.14			
				Electricité de France SA FRN 31/12/2099	200,000	205,563	0.06			

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)				Frankreich (Fortsetzung)			
Engie SA 1.375% 21/06/2039	700,000	499,499	0.14	Veolia Environnement SA 3.571% 09/09/2034	600,000	602,688	0.17
Engie SA 3.875% 06/01/2031	900,000	934,767	0.26	WPP Finance SA 4.125% 30/05/2028	139,000	144,094	0.04
EssilorLuxottica SA 2.625% 10/01/2030	800,000	795,424	0.22			21,526,747	5.99
Holding D Infrastructure 0.625% 14/09/2028	600,000	559,830	0.15	Irland			
Holding D Infrastructure 1.625% 27/11/2027	500,000	490,015	0.14	AIB Group Plc FRN 31/12/2099	467,000	464,918	0.13
Icade SA 4.375% 22/05/2035	400,000	401,512	0.11	ESB Finance Dac 3.75% 25/01/2043	350,000	335,500	0.09
JCDecaux SE 5% 11/01/2029	700,000	744,135	0.21	James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	500,000	500,562	0.14
Kering SA 3.875% 05/09/2035	500,000	490,085	0.14	Kerry Group Finance Services 3.375% 05/03/2033	1,081,000	1,077,216	0.30
La Poste SA FRN 31/12/2099	400,000	411,260	0.11			2,378,196	0.66
Loxam SAS 6.375% 31/05/2029	489,000	511,057	0.14	Italien			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 2.625% 07/03/2029	600,000	599,682	0.17	A2A SpA FRN 31/12/2099	341,000	353,525	0.10
Orange SA FRN 31/12/2099	200,000	206,964	0.06	Aeroporti di Roma SpA 3.625% 15/06/2032	424,000	423,864	0.12
Orange SA FRN 31/12/2099	300,000	320,688	0.09	Assicurazioni Generali SpA 5.8% 06/07/2032	539,000	604,860	0.17
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	500,000	497,469	0.14	Autostrade Per l'Italia 4.75% 24/01/2031	229,000	244,480	0.07
Paprec Holding SA 6.5% 17/11/2027	441,000	461,178	0.13	Banco BPM SpA FRN 09/09/2030	856,000	875,500	0.24
Sanofi 3% 23/06/2032	400,000	399,636	0.11	Enel SpA FRN 31/12/2099	286,000	308,911	0.09
SCOR SE FRN 31/12/2099	300,000	304,776	0.08	Enel SpA FRN 31/12/2099	581,000	560,415	0.15
Société Générale SA 3% 12/02/2027	700,000	706,657	0.20	Hera SpA 3.25% 15/07/2031	490,000	490,838	0.14
Société Générale SA FRN 14/05/2030	900,000	905,877	0.25	Intesa Sanpaolo SpA FRN 31/12/2099	251,000	291,373	0.08
Société Générale SA FRN 22/09/2028	100,000	96,471	0.03	Intesa Sanpaolo SpA FRN 31/12/2099	775,000	831,560	0.23
TotalEnergies SE FRN 31/12/2099	1,013,000	1,023,940	0.28	Iren SpA FRN 31/12/2099	149,000	150,773	0.04
Unibail Rodamco Westfield SE 3.5% 11/09/2029	500,000	508,833	0.14	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 07/02/2029	1,000,000	1,047,490	0.29
Unibail Rodamco Westfield SE FRN 31/12/2099	700,000	703,171	0.19	Rekeep SpA 9% 15/09/2029	566,000	564,239	0.16
				Snam SpA FRN 31/12/2099	500,000	510,070	0.14
				Terna SpA FRN 31/12/2099	756,000	734,462	0.20
				Unicredit SpA FRN 05/07/2029	576,000	545,455	0.15

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Italien (Fortsetzung)				Niederlande (Fortsetzung)			
Unicredit SpA FRN 16/02/2029	928,000	969,129	0.27	Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	1,000,000	1,043,930	0.29
Unipolsai Assicurazioni 4.9% 23/05/2034	800,000	840,300	0.23	Cooperatieve Rabobank UA FRN 31/12/2099	600,000	568,728	0.16
		10,347,244	2.87	Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	500,000	393,605	0.11
Japan				Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	252,000	203,225	0.06
East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	509,000	515,037	0.14	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	888,000	792,158	0.22
		515,037	0.14	ING Groep NV FRN 03/09/2030	700,000	712,145	0.20
Luxemburg				ING Groep NV FRN 18/02/2029	700,000	653,877	0.18
Aroundtown SA 3.5% 13/05/2030	1,100,000	1,082,114	0.30	Koninklijke KPN NV 3.375% 17/02/2035	300,000	292,305	0.08
Aroundtown SA 4.8% 16/07/2029	100,000	104,283	0.03	Koninklijke KPN NV 3.875% 03/07/2031	600,000	622,596	0.17
Repsol Europe Finance FRN 31/12/2099	400,000	403,288	0.11	Koninklijke KPN NV FRN 31/12/2099	274,000	291,484	0.08
Selp Finance Sarl 1.5% 20/12/2026	800,000	786,328	0.22	NN Group NV FRN 31/12/2099	619,000	613,658	0.17
Selp Finance Sarl 3.75% 16/01/2032	220,000	220,651	0.06	Nobian Finance 3.625% 15/07/2026	891,000	889,583	0.25
SES SA FRN 12/09/2054	300,000	293,466	0.08	Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	650,000	663,552	0.18
		2,890,130	0.80	Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	500,000	550,588	0.15
Niederlande				Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	400,000	439,640	0.12
Abertis Finance BV FRN 31/12/2099	500,000	493,613	0.14			12,692,729	3.52
ABN Amro Bank NV 4.375% 20/10/2028	900,000	945,828	0.26	Norwegen			
ABN Amro Bank NV FRN 21/09/2033	600,000	638,196	0.18	Telenor ASA 4.25% 03/10/2035	520,000	550,295	0.15
ASR Nederland NV 3.625% 12/12/2028	168,000	171,921	0.05			550,295	0.15
ASR Nederland NV FRN 31/12/2099	482,000	494,079	0.14	Österreich			
Boels Topholding BV 6.25% 15/02/2029	385,000	399,994	0.11	Erste Group Bank AG FRN 15/11/2032	800,000	764,104	0.21
Citycon Treasury BV 5% 11/03/2030	189,000	193,613	0.05	Raiffeisen Bank International FRN 18/02/2032	200,000	199,726	0.06
Coca Cola HBC Finance BV 3.125% 20/11/2032	382,000	376,408	0.10	Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	800,000	809,832	0.22
Coca Cola HBC Finance BV 3.375% 27/02/2028	243,000	248,003	0.07				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens			
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)						
Österreich (Fortsetzung)				Spanien (Fortsetzung)						
Raiffeisen Bank International FRN 31/12/2099	600,000	623,742	0.17	Banco Santander SA FRN 31/12/2099	400,000	402,280	0.11			
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	200,000	176,536	0.05	Bankinter SA FRN 13/09/2031	700,000	757,456	0.21			
Vienna Insurance Group AG FRN 02/03/2046	500,000	503,720	0.14	Bankinter SA FRN 31/12/2099	200,000	215,056	0.06			
Vienna Insurance Group AG FRN 02/04/2045	500,000	506,940	0.14	Caixabank SA 3.375% 26/06/2035	800,000	785,432	0.22			
		3,584,600	0.99	Cellnex Telecom SA 3.625% 24/01/2029	400,000	409,608	0.11			
Portugal				Enagas Financiaciones SA 3.625% 24/01/2034				500,000	499,020	0.14
Banco Comercial Portugues FRN 07/04/2028	800,000	788,384	0.22	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 3.25% 22/01/2030	200,000	200,662	0.06			
Banco Comercial Portugues FRN 20/03/2037	600,000	613,110	0.17	NorteGas Energía Distribucion 0.905% 22/01/2031	300,000	258,039	0.07			
Energias de Portugal SA FRN 23/04/2083	300,000	318,750	0.09	Red Electrica Corp 3.375% 09/07/2032	400,000	401,760	0.11			
		1,720,244	0.48	Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	400,000	404,716	0.11			
Schweden				6,109,399				1.69		
Castellum AB FRN 31/12/2099	600,000	588,558	0.16	Vereinigte Staaten						
Heimstaden Bostad Ab FRN 31/12/2099	733,000	685,589	0.19	American Honda Finance 3.3% 21/03/2029	560,000	565,784	0.16			
Svenska Handelsbanken AB FRN 16/08/2034	456,000	484,883	0.13	American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	1,438,000	1,333,024	0.37			
Swedbank AB 3.25% 24/09/2029	500,000	505,550	0.14	AT&T Inc 2.6% 19/05/2038	1,000,000	865,301	0.24			
		2,264,580	0.62	Bank of America Corp FRN 24/08/2028	500,000	480,228	0.13			
Schweiz				Bank of America Corp FRN 27/04/2033				1,023,000	990,484	0.27
UBS Group AG FRN 11/01/2031	777,000	818,795	0.23	Booking Holdings Inc 4.5% 15/11/2031	483,000	516,824	0.14			
UBS Group AG FRN 12/02/2030	617,000	615,846	0.17	Celanese Us Holdings Llc 5% 15/04/2031	473,000	472,114	0.13			
		1,434,641	0.40	Comcast Corp 0.75% 20/02/2032	626,000	535,862	0.15			
Spanien				Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20/02/2029				508,000	531,698	0.15
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 08/02/2036	300,000	314,673	0.09	General Motors Financial Co 0.65% 07/09/2028	869,000	811,861	0.22			
Banco Santander SA 3.5% 02/10/2032	700,000	701,820	0.19	Honeywell International Inc 3.375% 01/03/2030	701,000	716,101	0.20			
Banco Santander SA 4.875% 18/10/2031	700,000	758,877	0.21							

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Dänemark			
JP Morgan Chase & Co FRN 13/11/2031	957,000	1,021,124	0.28	Novo Nordisk AS	46,866	2,761,423	0.76
Kraft Heinz Foods Company 3.25% 15/03/2033	516,000	504,365	0.14			2,761,423	0.76
Molson Coors Beverage 3.8% 15/06/2032	475,000	485,211	0.13	Deutschland			
Verizon Communications Inc 1.875% 26/10/2029	600,000	577,565	0.16	Allianz AG	12,525	4,309,852	1.19
Visa Inc 3.125% 15/05/2033	697,000	695,991	0.19	Deutsche Post AG	10,774	422,449	0.12
		11,103,537	3.06	Deutsche Telekom AG	157,651	4,882,451	1.35
Vereinigtes Königreich				E.ON SE	126,525	1,976,953	0.55
Coca Cola Europacific 3.125% 03/06/2031	379,000	378,943	0.10	Infineon Technologies AG	72,679	2,624,802	0.73
HSBC Holdings Plc FRN 13/05/2030	805,000	811,038	0.22	LEG Immobilien AG	1,853	139,624	0.04
Nationwide Building Society FRN 27/01/2036	790,000	795,886	0.22	Merck KgaA	12,998	1,429,780	0.40
Natwest Group Plc FRN 28/02/2034	671,000	722,378	0.20	Münchener Rückversicherungs AG	332	182,799	0.05
Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 04/08/2035	283,000	284,766	0.08	Rheinmetall AG	973	1,748,481	0.48
Tesco Corp 4.25% 27/02/2031	595,000	628,844	0.17	SAP AG	52,821	13,635,742	3.77
Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	995,000	1,087,455	0.30	Siemens AG	7,051	1,534,650	0.42
		4,709,310	1.29	Vonovia SE	129,126	3,862,159	1.07
ANLEIHEN INSGESAMT						36,749,742	10.17
				Finnland			
				Outotec OYJ	119,665	1,313,922	0.36
						1,313,922	0.36
				Frankreich			
AKTIEN				Air Liquide SA	10,347	1,812,174	0.50
Belgien				Air Liquide SA	45,642	7,993,740	2.21
KBC Groep NV	47,022	4,121,949	1.14	Airbus SE	21,099	3,740,009	1.03
Syensqo SA	1,688	110,530	0.03	AXA SA	16,804	700,223	0.19
UCB SA	4,893	816,886	0.23	BNP Paribas SA	57,202	4,365,657	1.21
		5,049,365	1.40	Bureau Veritas SA	1,687	48,822	0.01
China				Cap Gemini SA	11,062	1,604,543	0.44
Alibaba Group Holding Sp Adr	11,042	1,066,809	0.29	Compagnie de St Gobain SA	38,764	3,862,445	1.07
Pop Mart International Group	6,600	190,951	0.05	Danone SA	21,193	1,469,946	0.41
Xiaomi Corp Class B	58,400	379,944	0.10	Dassault Systemes	21,885	672,526	0.19
		1,637,704	0.44	Eiffage SA	12,327	1,469,995	0.41
				Elis SA	6,349	154,535	0.04
				Engie SA	43,179	860,342	0.24
				Essilor International SA	9,830	2,289,407	0.63

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)				Niederlande			
Hermes International SCA	420	965,580	0.27	ASM International NV	1,917	1,041,698	0.29
Legrand SA	8,874	1,007,199	0.28	ASML Holding NV	18,914	12,816,127	3.54
L'Oréal SA	5,809	2,109,248	0.58	BE Semiconductor Industries	11,821	1,501,858	0.42
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6,838	3,040,175	0.84	Heineken NV	13,511	1,000,084	0.28
Michelin SCA	76,259	2,405,209	0.66	ING Groep NV	195,208	3,635,944	1.00
Publicis Groupe SA	41,968	4,015,498	1.11	Koninklijke Ahold Delhaize NV	20,632	732,436	0.20
Safran SA	20,645	5,695,956	1.57	Prosus NV	37,753	1,792,135	0.50
Sanofi-Aventis SA	38,943	3,201,504	0.88			22,520,282	6.23
Schneider Electric SA	24,222	5,469,328	1.51	Österreich			
Société Générale SA	62,181	3,018,888	0.83	Erste Group Bank AG	8,523	616,213	0.17
Spie SA	16,973	809,612	0.22			616,213	0.17
Thales SA	11,852	2,958,259	0.82	Polen			
TotalEnergies SE	48,705	2,537,530	0.70	Inpost SA	27,893	393,291	0.11
Veolia Environnement SA	29,863	903,356	0.25			393,291	0.11
Vinci SA	11,811	1,477,556	0.41	Schweden			
		70,659,262	19.51	Assa Abloy AB	27,233	718,602	0.20
Hongkong				Atlas Copco AB	53,671	733,300	0.20
Prudential Plc	138,576	1,476,343	0.41	Saab AB	18,048	851,158	0.24
		1,476,343	0.41	Volvo Treasury AB	277,894	6,592,597	1.82
Irland						8,895,657	2.46
Kerry Group Plc	1,201	112,594	0.03	Schweiz			
		112,594	0.03	Coca Cola Hbc Ag Di	10,268	455,979	0.13
Italien				Compagnie Financière Richemont SA	13,277	2,123,589	0.59
Enel SpA	309,953	2,496,981	0.69	DSM Firmenich AG	12,965	1,170,221	0.32
Fincobank SpA	139,691	2,631,080	0.73	Julius Baer Group Ltd	58,851	3,378,447	0.93
Intesa Sanpaolo SpA	829,579	4,057,886	1.12	Lonza Group AG Reg	5,389	3,258,601	0.90
Prysmian SpA	89,101	5,349,624	1.48	Novartis AG	1,742	179,293	0.05
Telecom Italia SpA	869,224	363,857	0.10	Sandoz Group AG	3,860	179,371	0.05
Terna SpA	174,205	1,520,113	0.42	SGS SA	24,452	2,106,613	0.58
Unicredit SpA	40,799	2,321,871	0.64	UBS Group AG	112,586	3,235,215	0.89
		18,741,412	5.18			16,087,329	4.44

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Spanien			
Amadeus IT Holding SA	67,380	4,816,322	1.33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	587,870	7,674,643	2.12
Banco Santander SA	364,919	2,564,286	0.71
Cellnex Telecom SA	20,619	679,396	0.19
Iberdrola SA	221,009	3,600,237	0.99
Inditex SA	14,268	630,360	0.17
		19,965,244	5.51
Taiwan			
Taiwan Semiconductor Sp ADR	10,593	2,043,881	0.56
		2,043,881	0.56
Vereinigte Staaten			
Alphabet Inc A shares	2,106	316,174	0.09
Axon Enterprise Inc	269	189,731	0.05
Coinbase Global Inc	566	168,997	0.05
Eli Lilly & Co	296	196,568	0.05
GE VERNOVA Inc	694	312,843	0.09
Linde Plc	575	228,850	0.06
Microsoft Corp	1,534	650,021	0.18
Nvidia Corp	4,477	602,566	0.17
Royal Caribbean Cruises Ltd	741	197,672	0.05
Salesforce.com Inc	1,159	269,240	0.07
UBER Technologies Inc	2,319	184,319	0.05
		3,316,981	0.91
Vereinigtes Königreich			
Ashtead Group Plc	27,464	1,496,947	0.41
Astrazeneca Plc	36,143	4,269,958	1.18
Coca Cola European Partners	5,529	436,725	0.12
Compass Group Plc	48,982	1,410,667	0.39
Endeavour Mining Plc	2,316	60,238	0.02
GSK Plc	23,732	385,095	0.11
HSBC Holdings Plc	301,925	3,108,050	0.86
Informa Plc	253,226	2,382,069	0.66
Lloyds Banking Group Plc	3,128,777	2,801,488	0.77
Melrose Industries Plc	60,387	374,191	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
National Grid Plc	247,394	3,065,688	0.85
Natwest Group Plc	278,586	1,663,178	0.46
Reckitt Benckiser Group Plc	16,932	979,424	0.27
Relx Plc	47,683	2,191,532	0.61
Shell Plc	119,565	3,585,754	0.99
SSE Plc	135,140	2,888,625	0.80
Tesco PLC	541,206	2,535,424	0.70
Unilever Plc	45,122	2,330,883	0.64
Unilever Plc	2,609	135,042	0.04
		36,100,978	9.98
AKTIEN INSGESAMT		248,441,623	68.63
OFFENE INVESTMENTFONDS			
Irland			
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	1,726	2,409,596	0.67
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	988	1,360,922	0.38
		3,770,518	1.05

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
OFFENE INVESTMENTFONDS (FORTSETZUNG)			
Luxemburg			
AXA World Funds - Defensive European Equity I Capitalisation EUR	40,000	4,133,200	1.14
AXA World Funds - Global Income Generating Assets M Capitalisation USD	47,664	4,103,934	1.13
		8,237,134	2.27
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		12,007,652	3.32
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		353,235,121	97.62
Wertpapieranlagen insgesamt		353,235,121	97.62
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,621,600	0.72
Kontokorrentkredit		(15,832,977)	(4.38)
Sonstige Nettovermögenswerte		21,837,442	6.04
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		361,861,186	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilklassen						
State Street	USD	27,773,478	EUR	23,933,218	16/07/2025	(294,890)
State Street	EUR	1,576,907	USD	1,832,009	16/07/2025	17,661
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
Barclays Bank	EUR	1,982,263	GBP	1,735,417	10/07/2025	(42,664)
Ireland Plc						
Goldman Sachs Bank Europe SE	EUR	4,323,111	CHF	4,000,000	10/07/2025	40,193
HSBC	USD	500,000	EUR	429,784	10/07/2025	(4,059)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	315,911	GBP	270,000	01/07/2025	714
Société Générale	CHF	4,000,000	EUR	4,311,258	10/07/2025	(28,340)
State Street	USD	205,069	EUR	174,698	08/07/2025	(68)
State Street	EUR	27,088	USD	31,715	01/07/2025	70
State Street	EUR	80,122	USD	93,888	02/07/2025	139
State Street	EUR	174,699	USD	205,069	08/07/2025	-
Luxembourg						
UBS Europe SE	EUR	7,328,352	USD	8,399,999	10/07/2025	176,179
						(135,065)

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet					
MSCI EMGMKT SEP25	USD	74	3,888,020	19/09/2025	52,847
EURO STOXX 50 SEP25	EUR	(1,542)	(82,142,340)	19/09/2025	(308,400)
EURO-BOBL FUTURE SEP25	EUR	252	29,655,360	08/09/2025	(128,520)
EURO-BTP FUTURE SEP25	EUR	104	12,584,000	08/09/2025	34,990
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	253	32,927,950	08/09/2025	(247,940)
EURO-OAT FUTURE SEP25	EUR	(40)	(4,953,600)	08/09/2025	1,900
S+P500 EMINI FUT SEP25	USD	22	5,860,313	19/09/2025	106,615
NASDAQ 100 E-MINI SEP25	USD	5	1,950,271	19/09/2025	46,445
STOXX EUROPE 600 SEP25	EUR	276	7,487,880	19/09/2025	(51,900)
FTSE 250 INDEX FU SEP25	GBP	113	5,714,335	19/09/2025	86,537
MSCI CHINA FUTURE SEP25	USD	28	719,292	19/09/2025	(516)
EURO STOXX BANK SEP25	EUR	299	3,012,425	19/09/2025	35,133
MINI MDAX FUT SEP25	EUR	255	7,833,600	19/09/2025	212,281
FTSE CHINA A50 JUL25	USD	831	9,477,730	30/07/2025	(151,341)
HANG SENG IDX FUT JUL25	HKD	22	2,875,009	30/07/2025	(37,999)
HSCEI FUTURES JUL25	HKD	81	3,810,149	30/07/2025	(78,234)
HSTECH FUTURES JUL25	HKD	129	3,715,426	30/07/2025	(39,198)
				Gesamt	(467,299)

Optionen

	Währung	Prozent
Euro Stoxx 50 Index Call 5300 19/06/2026	EUR	5,610
Euro Stoxx 50 Index Call 5500 19/06/2026	EUR	8,670
Euro Stoxx 50 Index Put 5200 18/07/2025	EUR	2,380
Euro Stoxx 50 Index Call 5600 19/06/2026	EUR	10,990
Euro Stoxx 50 Index Put 5200 19/09/2025	EUR	7,170
Euro Stoxx 50 Index Call 6000 18/12/2026	EUR	6,580
Euro Stoxx 50 Index Call 5800 18/12/2026	EUR	5,480
Total		8,330,624
		2.30

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	22.02
Elektrogeräte und -komponenten	8.59
Internet, Software und IT-Dienste	5.77
Halbleitergeräte und -produkte	5.15
Pharmazeutika und Biotechnologie	4.87
Finanzdienstleistungen	4.02
Kommunikation	3.97

	% des Nettovermögens
Offene Investmentfonds	3.82
Luftfahrt und Verteidigung	3.66
Versicherungen	3.42
Automobile	3.14
Chemikalien	3.12
Nahrungsmittel und Getränke	3.01
Immobilien	2.89
Medien	2.53
Erdöl und Erdgas	2.44
Technologie	1.74
Bau- und Ingenieurwesen	1.49
Holdinggesellschaften	1.26
Versorgungsbetriebe	1.24
Gesundheitswesen	1.21
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.20
Baustoffe und Baumaterialien	1.07
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.85
Verschiedene Dienste	0.85
Industrie	0.71
Energie- und Wasserversorgung	0.70
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.44
Verkehr und Transport	0.41
Metalle und Bergbau	0.38
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.27
Einzelhandel	0.24
Behälter und Verpackung	0.22
Maschinen	0.20
Metallwaren und Hardware	0.20
Vertrieb und Großhandel	0.17
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.11
Luftfahrt	0.10
Spielzeug, Spiele und Hobbybedarf	0.05
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.05
Nichtzyklische Konsumgüter	0.04
Gesamt	97.62

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
AKTIEN				Taiwan			
Deutschland				Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd			
Infineon Technologies AG	72,608	3,078,113	2.51		86,000	3,120,635	2.54
Münchener Rückversicherungs AG	4,010	2,591,749	2.11			3,120,635	2.54
SAP AG	13,796	4,180,591	3.41				
		9,850,453	8.03	Uruguay			
Frankreich				Mercadolibre Inc			
Schneider Electric SA	13,338	3,535,306	2.88		851	2,224,199	1.81
		3,535,306	2.88			2,224,199	1.81
Irland				Vereinigte Staaten			
Accenture Plc	8,779	2,623,955	2.14	Aecom Inc	23,101	2,607,179	2.13
Trane Technologies Plc	6,272	2,743,436	2.24	Ansys Inc	4,756	1,670,402	1.36
		5,367,391	4.38	Autodesk Inc	11,907	3,686,050	3.00
Japan				Cadence Design Sys Inc	11,587	3,570,534	2.91
Hoya Corp	14,500	1,722,091	1.40	Cintas Corp	9,881	2,202,178	1.80
Keyence Corp	5,500	2,202,361	1.80	Colgate-Palmolive Co	23,024	2,092,882	1.71
		3,924,452	3.20	Deere Co	4,364	2,219,050	1.81
Kanada				Dexcom Inc	32,172	2,808,294	2.29
Shopify Inc	18,927	2,183,229	1.78	Ecolab Inc	9,137	2,461,873	2.01
		2,183,229	1.78	Eli Lilly & Co	4,160	3,242,845	2.64
Niederlande				Equinix Inc	2,333	1,855,832	1.51
ASML Holding NV	3,236	2,573,916	2.10	Ingersoll Rand Inc	25,048	2,083,493	1.70
		2,573,916	2.10	Intuit Inc	4,497	3,541,972	2.89
Schweiz				Intuitive Surgical Inc	3,879	2,107,887	1.72
DSM Firmenich AG	21,015	2,226,574	1.82	Linde Plc	6,044	2,835,724	2.31
		2,226,574	1.82	Microsoft Corp	10,230	5,088,505	4.15
Spanien				Monolithic Power Systems Inc	3,192	2,334,565	1.90
Iberdrola SA	148,075	2,831,491	2.31	Motorola Solutions Inc	5,259	2,211,199	1.80
		2,831,491	2.31	Nvidia Corp	31,953	5,048,254	4.12
				Palo Alto Networks Inc	14,095	2,884,401	2.35
				Republic Services Inc	13,291	3,277,694	2.67
				S&P Global Inc	5,546	2,924,350	2.38
				Stryker Corp	6,887	2,724,704	2.22
				Thermo Fisher Scientific Inc	6,299	2,553,993	2.08
				Veeva Systems Inc	10,959	3,155,973	2.57
				Visa Inc	8,105	2,877,680	2.35
				Xylem Inc	26,508	3,429,075	2.80
						77,496,588	63.18

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich			
National Grid Plc	183,860	2,674,475	2.18
Relx Plc	46,262	2,493,668	2.03
		5,168,143	4.21
AKTIEN INSGESAMT		120,502,377	98.24
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		120,502,377	98.24
Wertpapieranlagen insgesamt		120,502,377	98.24
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,623,943	1.32
Sonstige Nettovermögenswerte		539,622	0.44
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		122,665,942	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	1,272,665	EUR	1,105,271	16/07/2025	(25,955)
State Street	EUR	45,332,932	USD	52,629,625	16/07/2025	633,559
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	5	GBP	4	01/07/2025	-
State Street	USD	17,134	EUR	14,634	01/07/2025	(45)
State Street	USD	111	EUR	94	07/07/2025	-
State Street	USD	3,741	EUR	3,193	02/07/2025	(6)
State Street	EUR	16,225	USD	19,057	07/07/2025	(11)
State Street	EUR	116,107	USD	136,061	02/07/2025	233
State Street	GBP	1,143	USD	1,571	01/07/2025	(4)
						607,771

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	21.85
Halbleitergeräte und -produkte	11.27
Gesundheitswesen	10.37
Technologie	9.04
Maschinen	6.31
Chemikalien	6.14
Elektrogeräte und -komponenten	5.19
Industrie	4.03
Immobilien	3.31
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	2.67
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.64
Finanzdienstleistungen	2.38
Kommunikation	2.35
Baustoffe und Baumaterialien	2.24
Versorgungsbetriebe	2.18
Bau- und Ingenieurwesen	2.13
Versicherungen	2.11
Medien	2.03
Gesamt	98.24

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
AKTIEN			
Deutschland			
Infineon Technologies AG	457,313	19,387,132	2.16
Kion Group AG	224,095	12,426,661	1.39
Siemens AG	112,284	28,687,252	3.20
		60,501,045	6.75
Frankreich			
Schneider Electric SA	104,312	27,648,439	3.09
		27,648,439	3.09
Israel			
Kornit Digital Ltd	150,289	2,992,254	0.33
		2,992,254	0.33
Japan			
Daifuku Co Ltd	946,600	24,277,988	2.71
Fanuc Ltd	894,100	24,198,439	2.70
Keyence Corp	82,500	32,885,332	3.67
Mitsubishi Electric Corp	1,074,700	23,045,273	2.57
Nabtesco Corp	450,100	8,019,869	0.90
SMC Corp	30,800	11,003,931	1.23
Yaskawa Electric Corp	392,100	8,839,628	0.99
		132,270,460	14.77
Niederlande			
NXP Semiconductors NV	65,471	14,304,759	1.60
		14,304,759	1.60
Norwegen			
AutoStore Holdings Ltd Ordinary Shares	5,548,951	3,298,214	0.37
		3,298,214	0.37
Taiwan			
Taiwan Semiconductor Sp ADR	111,904	25,345,137	2.83
		25,345,137	2.83

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten			
Alphabet Inc C shares	147,183	26,108,792	2.91
Amazon.com Inc	227,805	49,978,138	5.58
Ambarella Inc	114,846	7,587,301	0.85
Ansys Inc	48,126	16,902,814	1.89
Applied Materials Inc	76,039	13,920,460	1.55
Autodesk Inc	89,210	27,616,740	3.08
Bentley Systems Inc Class B	340,125	18,356,546	2.05
Broadcom Inc	89,694	24,724,151	2.76
Cadence Design Sys Inc	110,780	34,136,856	3.81
Cognex Corp	254,417	8,070,107	0.90
Dexcom Inc	284,970	24,875,031	2.78
Emerson Electric Co	110,116	14,681,766	1.64
Facebook Inc	13,176	9,725,074	1.09
Globus Medical Inc A	334,227	19,726,078	2.20
GXO Logistics Inc	316,655	15,421,098	1.72
Impinj Inc	40,101	4,454,018	0.50
Intuitive Surgical Inc	58,716	31,906,862	3.56
JBT Marel Corp	82,025	9,864,326	1.10
Lincoln Electric Holdings Inc	38,721	8,027,638	0.90
Monolithic Power Systems Inc	9,226	6,747,712	0.75
Novanta Inc	105,972	13,662,970	1.52
Nvidia Corp	474,250	74,926,757	8.35
ON Semiconductor Corp	174,150	9,127,202	1.02
Procept Biorobotics Corp	228,407	13,156,243	1.47
Procure Technologies Inc	210,536	14,404,873	1.61
PTC Inc	75,588	13,026,836	1.45
Qualcomm Inc	74,395	11,848,148	1.32
Salesforce.com Inc	48,771	13,299,364	1.48
Servicenow Inc	6,504	6,686,632	0.75
Silicon Laboratories Inc	50,015	7,370,210	0.82
Symbotic Inc	86,662	3,366,819	0.38
Teradyne Inc	137,848	12,395,292	1.38
Thermo Fisher Scientific Inc	31,385	12,725,362	1.42

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Trimble Navigation Ltd	273,503	20,780,758	2.32
Zebra Technologies Corp	45,046	13,890,385	1.55
		613,499,359	68.46
AKTIEN INSGESAMT		879,859,667	98.20
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		879,859,667	98.20
Wertpapieranlagen insgesamt		879,859,667	98.20
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		15,830,159	1.77
Sonstige Nettovermögenswerte		325,530	0.03
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		896,015,356	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	548,752	EUR	471,834	16/07/2025	(5,624)
State Street	USD	551,436	CHF	444,163	16/07/2025	(7,538)
State Street	EUR	73,114,297	USD	84,881,636	16/07/2025	1,022,807
State Street	GBP	2,177,862	USD	2,961,959	16/07/2025	22,658
State Street	CHF	22,123,626	USD	27,323,739	16/07/2025	518,552
State Street	BRL	62,606,132	USD	11,214,291	16/07/2025	218,230
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	13,645	GBP	9,940	01/07/2025	24
State Street	USD	187,521	EUR	160,163	01/07/2025	(487)
State Street	USD	6,609	GBP	4,820	02/07/2025	4
State Street	USD	27,965	EUR	23,864	02/07/2025	(49)
State Street	USD	12,508	CHF	10,000	02/07/2025	(55)
State Street	EUR	215,350	USD	252,154	01/07/2025	634
State Street	EUR	1,016,697	USD	1,194,111	07/07/2025	(662)
State Street	EUR	314,027	USD	368,012	02/07/2025	611
State Street	GBP	8	USD	10	01/07/2025	-
State Street	GBP	42,960	USD	58,880	07/07/2025	(11)
State Street	GBP	303	USD	416	02/07/2025	-
State Street	CHF	241,315	USD	301,801	01/07/2025	1,358
						1,770,452

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Technologie	24.78
Internet, Software und IT-Dienste	24.61
Halbleitergeräte und -produkte	12.06
Gesundheitswesen	11.43
Elektrogeräte und -komponenten	7.30
Industrie	4.49
Maschinen	3.61
Finanzdienstleistungen	3.20
Bau- und Ingenieurwesen	3.08
Kommunikation	2.41
Nichtzyklische Konsumgüter	1.23
Gesamt	98.20

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Dänemark			
Australien							
Apa Infrastructure Ltd 5.125% 16/09/2034	480,000	401,278	0.32	TDC Net AS 5% 09/08/2032	395,000	404,330	0.32
Apa Infrastructure Ltd 5.125% 16/09/2034	1,100,000	919,595	0.73	TDC Net AS 5.186% 02/08/2029	450,000	471,190	0.37
Ausgrid Finance Pty Ltd 3.51% 14/02/2033	359,000	357,729	0.28			875,520	0.69
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	636,000	647,950	0.51	Deutschland			
Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030	350,000	330,172	0.26	Amprion GmbH 3% 05/12/2029	400,000	400,536	0.32
Sgsp Australia Assets 3.25% 29/07/2026	500,000	420,505	0.33	Eurogrid GmbH 3.732% 18/10/2035	500,000	496,100	0.39
Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	557,000	570,190	0.45	Ewe AG 0.375% 22/10/2032	300,000	241,179	0.19
Sydney Airport Finance 4.375% 03/05/2033	547,000	574,760	0.46			1,137,815	0.90
Transurban Finance Co 3.713% 12/03/2032	262,000	266,970	0.21	Frankreich			
Transurban Finance Co 4.143% 17/04/2035	306,000	315,881	0.25	Aéroports de Paris SA 3.75% 20/03/2036	500,000	501,745	0.40
Transurban Finance Co 4.225% 26/04/2033	474,000	495,600	0.39	Engie SA 4.25% 06/09/2034	700,000	732,676	0.58
		5,300,630	4.19	Nerval Sas 2.875% 14/04/2032	1,400,000	1,322,930	1.05
Belgien				RTE Réseau De Transport 3.5% 02/10/2036	600,000	591,822	0.47
Aedifica SA 0.75% 09/09/2031	600,000	506,526	0.40	RTE Réseau De Transport 3.5% 30/04/2033	200,000	201,632	0.16
Cofinimmo SA 0.875% 02/12/2030	100,000	87,275	0.07	RTE Réseau De Transport 3.75% 04/07/2035	300,000	302,901	0.24
Elia Group SA/NV 3.875% 11/06/2031	600,000	611,310	0.49	TDF Infrastructure SAS 1.75% 01/12/2029	700,000	657,832	0.52
Elia Transmission Belgium NV 3.75% 16/01/2036	600,000	600,504	0.48	TDF Infrastructure SAS 4.125% 23/10/2031	300,000	303,714	0.24
Fluvius System Operator CVBA 3.875% 02/05/2034	400,000	407,260	0.32	TDF Infrastructure SAS 5.625% 21/07/2028	300,000	320,079	0.25
Fluvius System Operator CVBA 3.875% 09/05/2033	100,000	102,237	0.08	Terega SA 4% 17/09/2034	400,000	404,260	0.32
RESA SA Belgium 3.5% 22/05/2031	600,000	602,412	0.48	Veolia Environnement SA 3.795% 17/06/2037	700,000	693,224	0.55
		2,917,524	2.32	Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	1,000,000	968,528	0.77
						7,001,343	5.55

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens			
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)						
Italien				Schweden						
A2A SpA 3.625% 30/01/2035	433,000	430,813	0.34	Ellevio AB 3.75% 14/05/2035	500,000	498,755	0.40			
ERG Spa 0.875% 15/09/2031	1,400,000	1,210,734	0.96	Ellevio AB 4.125% 07/03/2034	300,000	311,094	0.25			
		1,641,547	1.30			809,849	0.65			
Japan				Spanien						
East Japan Railway Co 3.533% 04/09/2036	357,000	355,886	0.28	Acciona Energía 5.125% 23/04/2031	300,000	323,910	0.26			
		355,886	0.28	Cellnex Telecom SA 0.5% 05/07/2028	100,000	106,137	0.08			
Niederlande				Cellnex Telecom SA 0.75% 20/11/2031				900,000	803,376	0.64
Amvest RCF Custodian B.V. 3.875% 25/03/2030	1,300,000	1,312,766	1.04	Cellnex Telecom SA 2.125% 11/08/2030	800,000	853,088	0.68			
Digital Dutch Finco BV 3.875% 13/09/2033	191,000	191,130	0.15	Enagas Financiaciones SA 3.625% 24/01/2034	200,000	199,608	0.16			
Digital Dutch Finco BV 3.875% 15/03/2035	1,143,000	1,124,438	0.89	Iberdrola Finanzas SAU 3.5% 16/05/2035	500,000	498,695	0.40			
Digital Dutch Finco BV 3.875% 15/07/2034	571,000	563,583	0.45	Iberdrola Finanzas SAU 3.625% 13/07/2033	300,000	306,444	0.24			
Digital Intrepid Holding 1.375% 18/07/2032	973,000	832,071	0.66	Iberdrola Finanzas SAU 5.25% 31/10/2036	1,400,000	1,614,107	1.28			
Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	1,100,000	887,095	0.70	Naturgy Finance Iberia SA 3.625% 02/10/2034	400,000	395,620	0.31			
Enel Finance International NV 3.875% 23/01/2035	200,000	202,764	0.16	Naturgy Finance Iberia SA 3.875% 21/05/2035	400,000	400,256	0.32			
Enel Finance International NV 7.5% 14/10/2032	500,000	485,837	0.39	Red Electrica Finance SA 3% 17/01/2034	100,000	97,560	0.08			
Enexis Holding NV 3.5% 30/05/2036	400,000	399,928	0.32			5,598,801	4.45			
Nederlandse Gasunie N.V. 3.5% 23/04/2035	531,000	528,032	0.42	Vereinigte Staaten						
REN Finance BV 3.5% 27/02/2032	244,000	246,059	0.20	Alexandria Real Estate 2% 18/05/2032	900,000	636,963	0.51			
Royal Schiphol Group NV 3.375% 17/09/2036	600,000	585,348	0.46	Alexandria Real Estate 4.9% 15/12/2030	605,000	519,383	0.41			
Vesteda Finance BV 4% 07/05/2032	309,000	316,413	0.25	Alexandria Real Estate 5.25% 15/05/2036	834,000	697,654	0.55			
		7,675,464	6.09	Alexandria Real Estate 5.5% 01/10/2035	800,000	689,565	0.55			
Norwegen				American Tower Corp 1% 15/01/2032	200,000	171,727	0.14			
Avinor AS 3.5% 29/05/2034	200,000	200,144	0.16	American Tower Corp 1.875% 15/10/2030	500,000	370,406	0.29			
		200,144	0.16							

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
American Tower Corp 3.625% 30/05/2032	450,000	453,578	0.36	Welltower Inc 4.5% 01/12/2034	200,000	217,578	0.17
American Tower Corp 4.4% 15/02/2026	300,000	255,252	0.20	Welltower Inc 5.125% 01/07/2035	350,000	299,443	0.24
American Tower Corp 5.4% 31/01/2035	500,000	435,097	0.35			15,428,781	12.24
American Tower Corp 5.45% 15/02/2034	350,000	307,167	0.24	Vereinigtes Königreich			
American Water Capital C 2.3% 01/06/2031	1,000,000	749,113	0.59	Cadent Finance Plc 5.625% 11/01/2036	429,000	496,186	0.39
American Water Capital C 2.8% 01/05/2030	400,000	316,774	0.25	Heathrow Funding Ltd 3.875% 16/01/2038	546,000	538,766	0.43
American Water Capital C 4.45% 01/06/2032	700,000	588,994	0.47	Heathrow Funding Ltd 4.5% 11/07/2035	400,000	421,996	0.34
Constellation En Gen Llc 5.8% 01/03/2033	500,000	450,674	0.36	Heathrow Funding Ltd 6% 05/03/2032	750,000	886,046	0.70
Crown Castle Inc 5.2% 01/09/2034	600,000	506,654	0.40	Liberty Living Finance 3.375% 28/11/2029	267,000	293,960	0.23
Equinix Europe 2 Financing Corporation LLC 3.65% 03/09/2033	790,000	783,883	0.62	National Gas Transmission Anleihe 5.5% 04/02/2034	120,000	141,493	0.11
Equinix Europe 2 Financing Corporation LLC 4% 19/05/2034	548,000	550,061	0.44	National Grid Plc 5.602% 12/06/2028	700,000	617,665	0.49
Equinix Europe 2 Financing Corporation LLC 5.5% 15/06/2034	800,000	698,309	0.55	Scottish Hydro Electric 3.375% 04/09/2032	336,000	334,575	0.27
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	1,000,000	791,408	0.63	Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 04/08/2035	226,000	227,410	0.18
Healthpeak Properties 5.25% 15/12/2032	96,000	83,270	0.07	Southern Gas Network Plc 1.25% 02/12/2031	200,000	185,728	0.15
Healthpeak Properties 5.375% 15/02/2035	284,000	244,303	0.19	SSE Plc 3.5% 18/03/2032	313,000	316,537	0.25
National Grid North America Inc 3.724% 25/11/2034	721,000	718,015	0.57	United Utilities Water Finance Plc 3.5% 27/02/2033	390,000	386,958	0.31
Nextera Energy Capital Holdings 5.25% 15/03/2034	1,000,000	860,450	0.68			4,847,320	3.85
Nextera Energy Capital Holdings 5.45% 15/03/2035	1,500,000	1,303,168	1.03	ANLEIHEN INSGESAMT			
Union Pacific Corp 2.8% 14/02/2032	800,000	615,141	0.49			53,790,624	42.67
Ventas Realty Lp 5% 15/01/2035	700,000	586,487	0.47	AKTIEN			
Ventas Realty LP 5.625% 01/07/2034	600,000	528,264	0.42	Australien			
				APA Group	309,640	1,412,343	1.12
				Transurban Group Ltd	439,416	3,429,604	2.73
						4,841,947	3.85
				Deutschland			
				E.ON SE	49,418	772,156	0.61
						772,156	0.61

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich			
Aéroports de Paris SA	7,685	817,684	0.65
Eiffage SA	1,233	147,035	0.12
Engie SA	39,545	787,934	0.63
Getlink SE	69,682	1,142,088	0.91
Vinci SA	14,404	1,801,940	1.43
		4,696,681	3.74
Hongkong			
MTR Corp	218,500	668,680	0.53
		668,680	0.53
Italien			
Enel SpA	348,880	2,810,577	2.23
		2,810,577	2.23
Japan			
West Japan Railway Co	91,200	1,776,057	1.41
		1,776,057	1.41
Kanada			
Algonquin Power + Utilities	28,668	139,428	0.11
Canadian National Railway Co	13,523	1,197,951	0.95
Canadian Pacific Kansas City Ltd	12,437	839,995	0.67
TC Energy Corp	37,156	1,542,176	1.22
		3,719,550	2.95
Niederlande			
Ferrovial SE	33,349	1,509,376	1.20
Vopak	41,143	1,737,057	1.38
		3,246,433	2.58
Spanien			
Aena SA	114,210	2,587,999	2.05
Cellnex Telecom SA	38,268	1,260,931	1.00
Iberdrola SA	21,451	349,437	0.28
		4,198,367	3.33

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten			
American Tower Corp REIT	11,727	2,208,036	1.75
American Water Works Co Inc	9,120	1,080,789	0.86
Cheniere Energy Inc	11,629	2,412,485	1.92
Consolidated Edison Co	4,125	352,638	0.28
Constellation Energy Corp	14,908	4,099,083	3.26
Crown Castle International Corp	7,816	684,021	0.54
CSX Corp	50,051	1,391,289	1.10
Digital Realty Trust Inc	9,355	1,389,324	1.10
Dominion Resources Inc	24,222	1,166,272	0.93
Edison International	14,504	637,566	0.51
Equinix Inc	3,547	2,403,658	1.91
Eversource Energy Corp	37,083	2,009,815	1.60
Exelon Corp	51,348	1,899,332	1.51
Kinder Morgan Inc	82,834	2,074,644	1.65
Nextera Energy Inc	58,784	3,476,413	2.77
Oneok Inc	11,496	799,437	0.63
PG&E Corp	73,659	874,734	0.69
Public Service Enterprise GP	15,995	1,147,046	0.91
Sempra	33,148	2,139,647	1.70
Union Pacific Corp	14,575	2,856,768	2.27
Welltower Inc	12,458	1,631,528	1.30
Williams Companies Inc	17,898	957,681	0.76
Xcel Energy Inc	22,512	1,306,017	1.04
		38,998,223	30.99

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich			
National Grid Plc	132,059	1,636,466	1.30
SSE Plc	62,880	1,344,063	1.07
		2,980,529	2.37
AKTIEN INSGESAMT		68,709,200	54.59
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		122,499,824	97.26
Wertpapieranlagen insgesamt		122,499,824	97.26
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,598,207	1.27
Sonstige Nettovermögenswerte		1,857,098	1.47
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		125,955,129	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
BNP Paribas SA	EUR	2,803,960	GBP	2,396,000	16/07/2025	9,284
BNP Paribas SA	EUR	5,049,576	AUD	8,969,000	16/07/2025	45,655
BNP Paribas SA	EUR	2,922,320	CAD	4,598,000	16/07/2025	52,200
BNP Paribas SA	EUR	3,922,367	GBP	3,296,678	03/07/2025	74,069
BofA Securities	EUR	677,358	HKD	6,164,000	16/07/2025	8,051
Europe SA						
BofA Securities	EUR	15,848,955	USD	18,123,678	10/07/2025	417,563
Europe SA						
Credit Agricole CIB	EUR	37,131,679	USD	43,176,000	16/07/2025	384,093
Credit Agricole CIB	EUR	1,740,383	JPY	290,028,000	16/07/2025	28,785
						1,019,700

Terminkontrakte

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
EURO-BOBL FUTURE SEP25	EUR	(44)	(5,177,920)	08/09/2025	22,440
EURO-BUND FUTURE SEP25	EUR	(44)	(5,726,600)	08/09/2025	40,230
US 10YR ULTRA FUT SEP25	USD	(1)	(97,343)	19/09/2025	(413)
				Gesamt	62,257

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Elektrogeräte und -komponenten	18.97
Finanzdienstleistungen	11.64
Erdöl und Erdgas	11.56
Verkehr und Transport	11.26
Immobilien	9.83
Industrie	9.34
Energie- und Wasserversorgung	9.10
Bau- und Ingenieurwesen	5.16
Versorgungsbetriebe	4.36
Kommunikation	4.24
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.47
Pipelines	0.26
Gesundheitswesen	0.07
Gesamt	97.26

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
AKTIEN				Vereinigte Staaten			
Dänemark							
Novozymes AS	82,729	5,910,702	2.77	API Group Corp	100,820	5,146,861	2.41
		5,910,702	2.77	Bright Horizons Family Solutions Inc	33,817	4,179,443	1.96
Deutschland				Cadence Design Sys Inc			
Münchener Rückversicherungs AG	9,435	6,098,043	2.85	Colgate-Palmolive Co	45,499	4,135,859	1.94
SAP AG	24,593	7,452,398	3.49	Crowdstrike Holdings Inc	13,810	7,033,571	3.29
Symrise AG	36,152	3,782,835	1.77	Dexcom Inc	60,217	5,256,342	2.46
		17,333,276	8.11	Ecolab Inc	21,891	5,898,311	2.76
Irland				Eli Lilly & Co			
Experian Group Ltd	81,387	4,184,553	1.96	Intuit Inc	9,313	7,335,198	3.43
		4,184,553	1.96	Intuitive Surgical Inc	7,682	4,174,476	1.95
Italien				Microsoft Corp			
Amplifon SpA	229,268	5,363,683	2.51	Motorola Solutions Inc	9,360	3,935,506	1.84
		5,363,683	2.51	MSA Safety Inc	29,030	4,863,396	2.28
Japan				Nvidia Corp			
Hoya Corp	43,800	5,201,904	2.43	Palo Alto Networks Inc	31,708	6,488,725	3.04
		5,201,904	2.43	Planet Fitness Inc Cl A	53,437	5,827,305	2.73
Kanada				Republic Services Inc			
Shopify Inc	40,786	4,704,665	2.20	Roper Industries Inc	10,205	5,784,602	2.71
		4,704,665	2.20	Stryker Corp	16,678	6,598,317	3.09
Niederlande				Thermo Fisher Scientific Inc			
NXP Semiconductors NV	24,315	5,312,584	2.49	Veeva Systems Inc	21,384	6,158,164	2.88
		5,312,584	2.49	Visa Inc	17,962	6,377,408	2.98
Uruguay				Workday Inc Class A			
Mercadolibre Inc	2,322	6,068,849	2.84	Xylem Inc	48,523	6,276,935	2.94
		6,068,849	2.84			141,076,492	66.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich			
Arm Holdings Plc Adr	32,581	5,269,651	2.47
Intertek Group Plc	51,870	3,369,193	1.58
Relx Plc	89,159	4,810,186	2.25
		13,449,030	6.30
AKTIEN INSGESAMT		208,605,738	97.61
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		208,605,738	97.61
Wertpapieranlagen insgesamt		208,605,738	97.61
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,606,052	2.16
Sonstige Nettovermögenswerte		495,333	0.23
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		213,707,123	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	15,459	EUR	13,297	16/07/2025	(165)
State Street	EUR	43,765,906	USD	50,794,707	16/07/2025	627,324
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	13,171	EUR	11,250	01/07/2025	(34)
State Street	USD	26,646	EUR	22,740	02/07/2025	(46)
State Street	EUR	20,844	USD	24,407	01/07/2025	60
State Street	EUR	15,208	USD	17,862	07/07/2025	(10)
State Street	EUR	3,555	USD	4,167	02/07/2025	7
						627,136

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	24.89
Gesundheitswesen	14.09
Technologie	9.04
Industrie	8.34
Pharmazeutika und Biotechnologie	5.44
Chemikalien	4.53
Halbleitergeräte und -produkte	4.09
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	3.54
Kommunikation	2.98
Maschinen	2.94
Versicherungen	2.85
Schuldttitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	2.76
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.73
Verschiedene Dienste	2.71
Holdingsgesellschaften	2.47
Medien	2.25
Einzelhandel	1.96
Gesamt	97.61

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
OPTIONSSSCHEINE			
Kanada			
Constellation Software Inc	800	0	0.00
		0	0.00
OPTIONSSSCHEINE INSGESAMT		0	0.00
AKTIEN			
Australien			
Aristocrat Leisure Ltd	67,553	2,881,979	0.13
Brambles Ltd	455,571	7,005,812	0.32
Cochlear Ltd	11,027	2,171,598	0.10
Insurance Australia Group Ltd	441,116	2,611,287	0.12
QBE Insurance Group Limited	325,247	4,987,209	0.23
Rio Tinto Ltd	62,928	4,435,735	0.20
Suncorp Group Ltd	367,352	5,213,094	0.24
Telstra Corp Ltd	2,036,498	6,465,996	0.29
The Lottery Corp Ltd	1,814,666	6,338,808	0.29
Wesfarmers Ltd	148,570	8,256,022	0.38
Woolworths Holdings Ltd	213,714	4,359,053	0.20
		54,726,593	2.50
Belgien			
Anheuser Busch Inbev NV	51,806	3,541,717	0.16
		3,541,717	0.16
Dänemark			
Carlsberg Breweries AS	13,758	1,942,545	0.09
Novo Nordisk AS	30,970	2,137,549	0.10
Pandora AS	12,170	2,129,243	0.10
		6,209,337	0.29
Deutschland			
Adidas AG	10,318	2,397,527	0.11
Allianz AG	32,665	13,194,099	0.60
Beiersdorf AG	38,997	4,879,786	0.22
Deutsche Börse AG	37,736	12,265,668	0.56
Deutsche Telekom AG	104,706	3,806,494	0.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Deutschland (Fortsetzung)			
E.ON SE	450,697	8,266,413	0.38
GEA Group AG	44,834	3,126,125	0.14
Hannover Rückversicherungs AG	17,746	5,566,079	0.25
Henkel AG&CO KGaA Pref Shs	52,019	4,070,425	0.18
Knorr-Bremse AG	24,418	2,351,804	0.11
Münchener Rückversicherungs AG	16,096	10,403,191	0.47
Siemens AG	12,843	3,281,237	0.15
		73,608,848	3.34
Finnland			
Kone Corp	35,062	2,299,882	0.10
Nokia OYJ	405,596	2,097,735	0.10
Nordea Bank ABP	185,821	2,750,567	0.13
Sampo OYJ	623,069	6,677,583	0.30
		13,825,767	0.63
Frankreich			
Air Liquide SA	10,578	2,174,710	0.10
AXA SA	157,929	7,724,988	0.35
Danone SA	119,319	9,714,738	0.44
Hermes International SCA	1,156	3,119,674	0.14
L'Oréal SA	7,677	3,272,127	0.15
Sanofi-Aventis SA	23,071	2,226,401	0.10
		28,232,638	1.28
Hongkong			
Hang Seng Bank Ltd	351,000	5,267,132	0.24
		5,267,132	0.24
Irland			
Accenture Plc	44,476	13,293,432	0.60
Allegion Plc	41,278	5,948,985	0.27
Medtronic Plc	18,093	1,577,167	0.07
TE Connectivity Plc	25,100	4,233,617	0.19
Trane Technologies Plc	34,948	15,286,605	0.69
		40,339,806	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 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Italien				Kanada			
Assicurazioni Generali SpA	209,656	7,434,819	0.34	Bank of Montreal	41,894	4,633,363	0.21
Enel SpA	526,854	4,982,211	0.23	Canadian Imperial Bank of Commerce	143,763	10,184,047	0.46
Intesa Sanpaolo SpA	448,539	2,575,459	0.12	CGI Inc	60,227	6,312,249	0.29
Terna SpA	446,182	4,570,247	0.21	Constellation Software Inc	1,940	7,099,163	0.32
		19,562,736	0.90	Dollarama Inc	56,514	7,946,751	0.36
Japan				Empire Co Ltd A	99,174	4,107,235	0.19
Bridgestone Corp	86,200	3,514,168	0.16	Great West Lifeco Inc	52,339	1,986,542	0.09
Canon Inc	64,600	1,867,933	0.08	Hydro One Ltd	145,435	5,230,118	0.24
Dai Ichi Life Holdings Inc	288,800	2,188,944	0.10	Intact Financial Corp	51,411	11,930,592	0.54
Daiwa House Industry Co Ltd	64,400	2,206,222	0.10	Loblaw Companies Ltd	56,215	9,279,904	0.42
Daiwa Securities Group Inc	588,900	4,169,640	0.19	Manulife Financial Corp	271,500	8,663,327	0.39
Fanuc Ltd	160,400	4,341,158	0.20	Metro Inc	54,000	4,233,331	0.19
Fujitsu Ltd	296,100	7,161,319	0.33	National Bank of Canada	62,973	6,485,134	0.29
Hankyu Hanshin Holdings Corp	90,600	2,455,337	0.11	Power Corp of Canada	66,800	2,603,952	0.12
Hoya Corp	35,000	4,144,011	0.19	Quebecor Inc	218,401	6,634,461	0.30
Japan Post Bank Co Ltd	196,200	2,108,696	0.10	Royal Bank of Canada	173,205	22,781,313	1.04
Kao Corp	77,900	3,479,723	0.16	Stantec Inc	46,628	5,063,298	0.23
KDDI Corp	392,400	6,717,211	0.31	Sun Life Financial Inc	144,927	9,623,918	0.44
Kirin Holdings Co Ltd	151,900	2,122,185	0.10	The Bank of Nova Scotia	173,562	9,578,028	0.44
Mitsubishi Estate Co Ltd	116,800	2,182,993	0.10	Thomson Reuters Corp	49,304	9,894,765	0.45
Nippon Telegraph & Telephone Corp	4,213,500	4,490,973	0.20	TMX Group Ltd	131,000	5,541,458	0.25
Nitto Denko Corp	126,000	2,425,833	0.11	Weston (George) Ltd	30,278	6,060,260	0.28
Nomura Research Institute Ltd	67,641	2,697,224	0.12	WSP Global Inc	13,300	2,707,469	0.12
Oriental Land Co Ltd	98,100	2,252,534	0.10			168,580,678	7.66
Secom Co Ltd	73,600	2,636,018	0.12	Niederlande			
Shionogi & Co Ltd	124,600	2,236,251	0.10	Koninklijke Ahold Delhaize NV	171,976	7,166,525	0.33
Softbank Corp	4,925,000	7,605,344	0.35	Koninklijke KPN NV	1,769,734	8,592,132	0.39
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	216,400	6,501,304	0.30	NN Group NV	57,857	3,831,787	0.17
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	99,600	2,500,383	0.11	Wolters Kluwer NV	47,813	7,966,981	0.36
Tokio Marine Holdings Inc	83,900	3,544,937	0.16			27,557,425	1.25
		85,550,341	3.90				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Norwegen			
DNB Bank ASA	240,904	6,632,198	0.30
Gjensidige Forsikring ASA	102,303	2,581,913	0.12
Orkla ASA	398,290	4,313,624	0.20
Telenor ASA	169,021	2,617,231	0.12
		16,144,966	0.74
Schweden			
Atlas Copco AB	169,514	2,718,691	0.12
Epiroc AB	325,339	7,011,734	0.32
Svenska Handelsbanken AB	146,440	1,942,976	0.09
Tele2 AB B Shs	150,348	2,180,980	0.10
Volvo Treasury AB	94,360	2,627,712	0.12
		16,482,093	0.75
Schweiz			
ABB Ltd	135,942	8,079,668	0.37
Chubb Ltd	38,637	11,193,912	0.51
Garmin Ltd	12,776	2,666,607	0.12
Geberit AG	6,323	4,956,724	0.23
Givaudan SA	1,510	7,286,319	0.33
Lindt & Sprüngli AG	131	2,197,048	0.10
Nestle SA	22,818	2,259,727	0.10
Novartis AG	106,645	12,884,484	0.59
Roche Holding AG	10,372	3,366,991	0.15
SGS SA	22,315	2,256,731	0.10
Swiss Prime Site AG	32,720	4,883,337	0.22
Swiss Reinsurance Ltd	31,948	5,504,608	0.25
Swisscom AG	5,799	4,097,911	0.19
Zurich Insurance Group AG	20,223	14,090,045	0.64
		85,724,112	3.90
Singapur			
DBS Group Holdings	84,590	2,981,159	0.14
Oversea-Chinese Banking Corp	485,000	6,208,810	0.28
United Overseas Bank Ltd	109,200	3,085,547	0.14
		12,275,516	0.56

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Spanien			
Iberdrola SA	407,820	7,798,337	0.35
Inditex SA	60,544	3,139,852	0.14
		10,938,189	0.49
Vereinigte Staaten			
Abbott Laboratories	104,709	14,241,471	0.65
Abbvie Inc	12,831	2,381,690	0.11
Aflac Inc	66,400	7,002,544	0.32
Agilent Technologies Inc	33,547	3,958,881	0.18
Allstate Corp	33,342	6,712,078	0.31
Alphabet Inc A shares	252,070	44,422,297	2.01
Amazon.com Inc	189,791	41,638,247	1.89
American Express Co	18,356	5,855,197	0.27
American Water Works Co Inc	15,502	2,156,483	0.10
Amgen Inc	6,715	1,874,895	0.09
Anthem Inc	12,156	4,728,198	0.21
Aon Plc	18,099	6,456,999	0.29
Apple Computer Inc	421,539	86,487,158	3.92
AT&T Inc	119,772	3,466,202	0.16
Autodesk Inc	27,071	8,380,369	0.38
Automatic Data Processing Inc	35,188	10,851,979	0.49
Autozone Inc	1,792	6,652,316	0.30
Avalonbay Communities Inc	18,429	3,750,302	0.17
Bank of New York Mellon Corp	83,720	7,627,729	0.35
Becton Dickinson & Co	25,780	4,440,605	0.20
Booking Holdings Inc	2,118	12,261,610	0.56
Booz Allen Hamilton Holdings	19,500	2,030,535	0.09
Boston Scientific Corp	103,570	11,124,454	0.51
Bristol-Myers Squibb Co	155,164	7,182,542	0.33
Broadcom Inc	82,386	22,709,701	1.03
Broadridge Financial Solutions Inc	42,562	10,343,843	0.47
Brown & Brown Inc	23,400	2,594,358	0.12
Cardinal Health Inc	59,598	10,012,464	0.46
Caterpillar Inc	32,840	12,748,816	0.58
CBOE Global Markets Inc	35,658	8,315,802	0.38
CDW Corp	13,300	2,375,247	0.11

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Cencora Inc	27,404	8,217,089	0.37	Hilton Worldwide Holdings Inc	14,518	3,866,724	0.18
Chipotle Mexican Grill Inc	103,932	5,835,782	0.27	Home Depot Inc	46,278	16,967,366	0.77
Church and Dwight Co Inc	60,559	5,820,325	0.26	Hubbell Inc	5,549	2,266,267	0.10
Cigna Corp	24,069	7,956,730	0.36	Idexx Laboratories Inc	12,033	6,453,779	0.29
Cintas Corp	46,769	10,423,407	0.47	Illinois Tool Works Inc	36,004	8,901,989	0.40
Cisco Systems Inc	226,762	15,732,748	0.71	Intercontinental Exchange Inc	63,212	11,597,506	0.53
Clorox Company Inc	31,399	3,770,078	0.17	International Business Machines Corp	25,493	7,514,827	0.34
CME Group Inc	59,259	16,332,966	0.74	Intuit Inc	7,966	6,274,261	0.29
Cognizant Technology Solutions Corp	23,962	1,869,755	0.08	Jack Henry & Associates Inc	11,974	2,157,356	0.10
Colgate-Palmolive Co	183,782	16,705,784	0.76	Johnson & Johnson Inc	120,493	18,405,306	0.84
Comcast Corp	140,718	5,022,225	0.23	Johnson Controls International Plc	20,663	2,182,426	0.10
Copart Inc	46,424	2,278,026	0.10	JP Morgan Chase & Co	51,310	14,875,282	0.68
Costco Wholesale Corp	27,065	26,792,726	1.22	Keurig Dr Pepper Inc	149,518	4,943,065	0.22
Deere Co	4,117	2,093,453	0.10	Kimberly Clark Corp	79,116	10,199,635	0.46
Dover Corp	23,215	4,253,684	0.19	Kroger Co	80,780	5,794,349	0.26
Ebay Inc	33,159	2,469,019	0.11	Labcorp Holdings Inc	8,179	2,147,069	0.10
Ecolab Inc	63,708	17,165,484	0.78	Lennox International Inc	4,185	2,399,009	0.11
Edwards Lifesciences Corp	28,857	2,256,906	0.10	Lowes Companies Inc	48,470	10,754,039	0.49
Electronic Arts Inc	56,966	9,097,470	0.41	Marsh & McLennan Cos Inc	69,478	15,190,670	0.69
Eli Lilly & Co	9,710	7,569,236	0.34	Mastercard Inc	49,208	27,651,944	1.26
Emcor Group Inc	4,673	2,499,541	0.11	McDonalds Corp	82,550	24,118,634	1.10
Essential Utilities Inc	101,400	3,765,996	0.17	Merck & Co Inc	58,178	4,605,370	0.21
Eversource Energy Corp	85,201	5,420,488	0.25	Mettler Toledo International Inc	2,600	3,054,272	0.14
Exelon Corp	108,115	4,694,353	0.21	Microsoft Corp	199,740	99,352,674	4.51
Expeditors Intl Wash Inc	47,588	5,436,929	0.25	Mondelez International Inc	116,907	7,884,208	0.36
Facebook Inc	38,550	28,453,370	1.29	Moody's Corp	4,699	2,356,971	0.11
Factset Research Systems Inc	8,536	3,817,982	0.17	Motorola Solutions Inc	33,014	13,881,066	0.63
Fair Isaac Corp	1,126	2,058,283	0.09	Nasdaq Inc	41,700	3,728,814	0.17
Fastenal Co	225,070	9,452,940	0.43	Netapp Inc	21,600	2,301,480	0.10
Fiserv Inc	42,975	7,409,320	0.34	Nvidia Corp	625,282	98,788,304	4.48
Gartner Inc	5,300	2,142,366	0.10	NVR Inc	270	1,994,128	0.09
Gilead Sciences Inc	94,244	10,448,832	0.47	O Reilly Automotive Inc	85,565	7,711,973	0.35
Godaddy Inc Class A	13,090	2,356,985	0.11	Omnicom Group Inc	64,345	4,628,979	0.21
Hartford Financial Svcs Grp	56,882	7,216,619	0.33	Oracle Corp	55,991	12,241,312	0.56
HCA Holdings Inc	12,046	4,614,823	0.21	Otis Worldwide Corp	91,223	9,032,901	0.41
Hershey Co	19,100	3,169,645	0.14				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Palo Alto Networks Inc	31,356	6,416,692	0.29
Paychex Inc	54,562	7,936,589	0.36
Pepsico Inc	174,479	23,038,207	1.05
PPG Industries Inc	36,808	4,186,910	0.19
Procter & Gamble Co	118,955	18,951,911	0.86
Progressive Corp	57,506	15,346,051	0.70
Prudential Financial Inc	23,406	2,514,741	0.11
Qualcomm Inc	59,042	9,403,029	0.43
Raymond James Financial Inc	19,839	3,042,707	0.14
Republic Services Inc	30,799	7,595,341	0.35
Roper Industries Inc	16,500	9,352,860	0.43
S&P Global Inc	15,853	8,359,128	0.38
Salesforce.com Inc	26,017	7,094,576	0.32
SBA Communications Corp	23,572	5,535,648	0.25
Sherwin Williams Co	28,000	9,614,080	0.44
Stryker Corp	24,838	9,826,658	0.45
Sysco Corp	55,584	4,209,932	0.19
T Mobile USA Inc	14,044	3,346,123	0.15
Tesla Inc	57,404	18,234,955	0.83
The Coca Cola Co	261,306	18,487,400	0.84
The JM Smucker Company	29,100	2,857,620	0.13
TJX Companies Inc	137,429	16,971,107	0.77
Tractor Supply Company	149,348	7,881,094	0.36
Travelers Cos Inc	32,722	8,754,444	0.40
Union Pacific Corp	35,144	8,085,932	0.37
United Parcel Service Inc	25,250	2,548,735	0.12
Veeva Systems Inc	17,179	4,947,208	0.22
Verisign Inc	11,907	3,438,742	0.16
Verisk Analytics Inc	25,707	8,007,730	0.36
Verizon Communications Inc	210,690	9,116,556	0.41
Vici Properties Inc	94,067	3,066,584	0.14
Visa Inc	94,971	33,719,454	1.53
Wabtec Corp	29,417	6,158,449	0.28
Walmart Inc	136,643	13,360,953	0.61
Waters Corp	9,116	3,181,849	0.14
WW Grainger Inc	10,997	11,439,519	0.52

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Yum Brands Inc	24,058	3,564,914	0.16
Zoetis Inc	84,781	13,221,597	0.60
		1,478,446,357	67.16
Vereinigtes Königreich			
Auto Trader Group Plc	278,943	3,151,263	0.14
Diageo Plc	149,516	3,745,373	0.17
National Grid Plc	406,912	5,919,046	0.27
Pentair Plc	57,726	5,926,151	0.27
Relx Plc	108,158	5,835,194	0.27
Unilever Plc	23,384	1,420,776	0.06
Unilever Plc	82,314	4,991,352	0.23
Willis Towers Watson Plc	7,264	2,226,416	0.10
		33,215,571	1.51
AKTIEN INSGESAMT		2,180,229,822	99.08
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		2,180,229,822	99.08
Wertpapieranlagen insgesamt		2,180,229,822	99.08
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		16,493,768	0.75
Sonstige Nettovermögenswerte		3,666,679	0.17
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		2,200,390,269	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	153,986	GBP	113,640	16/07/2025	(1,748)
State Street	USD	11,458,006	EUR	9,850,668	16/07/2025	(115,875)
State Street	EUR	110,303,404	USD	127,561,004	16/07/2025	2,038,173
State Street	GBP	56,949,057	USD	77,432,778	16/07/2025	612,158
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	420,541	EUR	359,189	01/07/2025	(1,092)
State Street	USD	19,392	AUD	29,723	01/07/2025	(88)
State Street	USD	296,789	EUR	252,808	07/07/2025	31
State Street	USD	1,690	GBP	1,232	02/07/2025	1
State Street	USD	221,809	EUR	189,286	02/07/2025	(384)
State Street	USD	26,253	CAD	35,858	02/07/2025	(26)
State Street	EUR	102,575	USD	120,109	01/07/2025	298
State Street	EUR	108,600	USD	127,551	07/07/2025	(70)
State Street	EUR	96,691	USD	113,317	02/07/2025	184
State Street	GBP	545	USD	748	01/07/2025	(2)
						2,531,560

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	15.07
Versicherungen	9.61
Technologie	8.33
Kommunikation	6.96
Nahrungsmittel und Getränke	6.32
Gesundheitswesen	5.84
Einzelhandel	5.03
Banken	4.84
Halbleitergeräte und -produkte	4.48
Finanzdienstleistungen	4.39
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.61
Maschinen	2.38
Industrie	2.21
Chemikalien	1.95
Elektrogeräte und -komponenten	1.87
Zyklische Konsumgüter	1.47
Baustoffe und Baumaterialien	1.40
Medien	1.37
Nichtzyklische Konsumgüter	1.24
Automobile	1.11
Immobilien	1.06
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.97
Vertrieb und Großhandel	0.95
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.89
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.89
Verkehr und Transport	0.60
Bau- und Ingenieurwesen	0.60
Verschiedene Dienste	0.53
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.49
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.40
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.35
Spielzeug, Spiele und Hobbybedarf	0.29
Versorgungsbetriebe	0.27
Energie- und Wasserversorgung	0.27
Holdinggesellschaften	0.24
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.21
Metalle und Bergbau	0.20
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.18
Unterhaltung	0.13
Büro- und Geschäftsausstattung	0.08
Gesamt	99.08

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
AKTIEN				Frankreich (Fortsetzung)			
Belgien							
KBC Groep NV	211,000	18,496,260	1.83	Veolia Environnement SA	478,000	14,459,500	1.43
Syensqo SA	100,000	6,548,000	0.65	Vinci SA	186,000	23,268,600	2.31
		25,044,260	2.48			469,476,273	46.55
Deutschland				Italien			
Allianz AG	122,000	41,980,200	4.16	Finecobank SpA	1,768,000	33,300,280	3.30
Deutsche Telekom AG	831,000	25,736,070	2.55	Intesa Sanpaolo SpA	10,000,000	48,915,000	4.86
E.ON SE	800,000	12,500,000	1.24	Prysmian SpA	430,000	25,817,200	2.56
Infineon Technologies AG	313,000	11,303,995	1.12	Technoprobe SpA	824,000	6,114,080	0.61
Merck KgaA	85,000	9,350,000	0.93	Telecom Italia Rsp	18,000,000	8,341,200	0.83
SAP AG	95,000	24,524,250	2.43	Terna SpA	1,482,000	12,931,932	1.28
		125,394,515	12.43			135,419,692	13.44
Frankreich				Niederlande			
Air Liquide SA	158,000	27,672,120	2.74	ASML Holding NV	93,000	63,016,800	6.26
BioMerieux SA	96,000	11,270,400	1.12	BE Semiconductor Industries	90,000	11,434,500	1.13
BNP Paribas SA	421,000	32,130,720	3.19	Heineken NV	162,000	11,991,240	1.19
Bureau Veritas SA	440,000	12,733,600	1.26	Koninklijke Ahold Delhaize NV	257,000	9,123,500	0.90
Cap Gemini SA	71,000	10,298,550	1.02	Stellantis NV	750,000	6,381,000	0.63
Compagnie de St Gobain SA	313,000	31,187,320	3.09			101,947,040	10.11
Danone SA	172,000	11,929,920	1.18	Schweiz			
Dassault Systemes	798,000	24,522,540	2.43	DSM Firmenich AG	160,000	14,441,600	1.43
Edenred SE	400,000	10,516,000	1.04			14,441,600	1.43
Essilor International SA	81,494	18,979,953	1.88	Spanien			
Legrand SA	184,000	20,884,000	2.07	Amadeus IT Holding SA	153,000	10,936,440	1.08
L'Oréal SA	62,500	22,693,750	2.25	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2,300,000	30,026,500	2.98
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	60,000	26,676,000	2.65	Corporacion Acciona Energias Renova SA	400,000	7,840,000	0.78
Michelin SCA	330,000	10,408,200	1.03	Iberdrola SA	2,672,000	43,526,880	4.33
Pernod Ricard SA	85,000	7,191,000	0.71	Inditex SA	583,000	25,756,940	2.55
Publicis Groupe SA	380,000	36,358,400	3.61			118,086,760	11.72
Sanofi-Aventis SA	280,000	23,018,800	2.28	AKTIEN INSGESAMT			
Schneider Electric SA	226,000	51,030,800	5.07			989,810,140	98.16
Société Générale SA	430,000	20,876,500	2.07				
Spie SA	448,000	21,369,600	2.12				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
OFFENE INVESTMENTFONDS			
Frankreich			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	6,127	16,012,125	1.59
		16,012,125	1.59
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		16,012,125	1.59
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		1,005,822,265	99.75
Wertpapieranlagen insgesamt		1,005,822,265	99.75
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,497,881	0.25
Sonstige Nettovermögenswerte		48,203	0.00
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,008,368,349	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in EUR)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	18.23
Elektrogeräte und -komponenten	16.55
Halbleitergeräte und -produkte	8.51
Internet, Software und IT-Dienste	5.94
Gesundheitswesen	5.25
Chemikalien	4.82
Bau- und Ingenieurwesen	4.43
Versicherungen	4.16
Nahrungsmittel und Getränke	3.98
Medien	3.61
Kommunikation	3.38
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.21
Baustoffe und Baumaterialien	3.09
Holdingsgesellschaften	2.65
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.55
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.30
Energie- und Wasserversorgung	2.21
Automobile	1.66
Technologie	1.63
Offene Investmentfonds	1.59
Gesamt	99.75

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in CHF)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
AKTIEN Schweiz				Schweiz (Fortsetzung)			
ABB Ltd	89,554	4,236,800	1.61	Swissquote Group Holding Reg	6,783	3,048,280	1.16
Adecco Group AG	111,481	2,628,722	1.00	Tecan Group AG	22,607	3,657,813	1.39
Alcon Inc	70,083	4,919,827	1.87	UBS Group AG	369,367	9,917,504	3.77
Aryzta AG	61,007	4,932,416	1.87	Vat Group AG	26,783	8,964,270	3.41
Burckhardt Compression Holding AG	6,151	4,053,509	1.54	Zurich Insurance Group AG	12,742	7,066,713	2.69
Clariant AG	126,120	1,062,561	0.40			258,460,121	98.23
Comet Holding AG	19,181	4,779,905	1.82	AKTIEN INSGESAMT		258,460,121	98.23
Compagnie Financière Richemont SA	45,016	6,727,641	2.56	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Dufry Group Reg	46,296	1,991,654	0.76			258,460,121	98.23
Fischer (Georg) Reg	159,928	10,371,331	3.94	Wertpapieranlagen insgesamt		258,460,121	98.23
Galderma Group Ag	50,406	5,796,690	2.20	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,977,697	1.89
Givaudan SA	982	3,771,862	1.43	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(316,864)	(0.12)
Inficon Holding Ag Reg	50,752	5,400,013	2.05	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		263,120,954	100.00
Julius Baer Group Ltd	267,256	14,335,612	5.45				
Lindt & Sprüngli AG	1,002	13,376,700	5.08				
Lonza Group AG Reg	23,092	13,046,980	4.96				
Nestle SA	186,156	14,674,677	5.58				
Novartis AG	153,226	14,735,744	5.60				
PSP Swiss Property AG	67,869	9,915,661	3.77				
Roche Holding AG	70,355	18,179,731	6.90				
Sandoz Group AG	117,431	5,098,854	1.94				
Schindler Holding AG	17,913	5,284,335	2.01				
SFS Group AG	40,654	4,423,155	1.68				
SGS SA	96,615	7,777,508	2.96				
Siegfried Holding AG	65,790	5,875,047	2.23				
SIG Combibloc Group AG	588,129	8,621,971	3.28				
Sika AG	42,529	9,160,747	3.48				
Skan Group AG	31,925	2,285,830	0.87				
Softwareone Holding AG	166,528	1,315,571	0.50				
Straumann Holding Ag Reg	14,057	1,455,602	0.55				
Swiss Life Holding AG	8,345	6,697,697	2.55				
Swisscom AG	15,771	8,871,188	3.37				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in CHF)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	15,965	CHF	14,957	01/07/2025	(39)
State Street	EUR	352	CHF	329	02/07/2025	-
State Street	EUR	1,217	CHF	1,137	03/07/2025	(1)
State Street	CHF	31,470	EUR	33,624	01/07/2025	53
State Street	CHF	18,177	EUR	19,413	02/07/2025	38
State Street	CHF	20,045	EUR	21,466	03/07/2025	(13)
						38

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Pharmazeutika und Biotechnologie	12.76
Nahrungsmittel und Getränke	12.53
Gesundheitswesen	10.71
Banken	9.22
Maschinenbau und Industrieausrüstung	5.95
Chemikalien	5.31
Versicherungen	5.24
Maschinen	4.95
Technologie	3.87
Immobilien	3.77
Kommunikation	3.37
Behälter und Verpackung	3.28
Verschiedene Dienste	2.96
Einzelhandel	2.70
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.56
Bau- und Ingenieurwesen	2.48
Baustoffe und Baumaterialien	2.23
Metallwaren und Hardware	1.68
Finanzdienstleistungen	1.16
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.00
Holdinggesellschaften	0.50
Gesamt	98.23

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in GBP)

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

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

AKTIEN

Chile

Antofagasta Plc	98,686	1,785,723	1.92
		1,785,723	1.92

Hongkong

Prudential Plc	267,799	2,443,934	2.63
		2,443,934	2.63

Irland

Experian Group Ltd	86,595	3,249,044	3.50
		3,249,044	3.50

Jersey

JTC Plc	162,381	1,380,238	1.49
Rosebank Industries Plc	276,074	930,369	1.00
Rosebank Industries Plc	30,674	11,349	0.01
		2,321,956	2.50

Vereinigtes Königreich

4Imprint Group Plc	33,288	1,218,341	1.31
Advanced Medical Solutions	533,839	1,158,431	1.25
AFC Energy Plc	3,592,719	545,375	0.59
AJ Bell Plc	294,087	1,502,785	1.62
Alpha Group International Plc	54,962	1,750,540	1.88
Ashtead Group Plc	18,412	859,656	0.93
Astrazeneca Plc	31,500	3,187,800	3.43
Auction Technology Group Plc	201,114	916,074	0.99
Auto Trader Group Plc	124,825	1,029,057	1.11
Babcock International Group Plc	120,000	1,377,600	1.48
Bellway Plc	70,897	2,044,669	2.20
BP Plc	426,807	1,560,833	1.68
Breedon Group Plc	406,335	1,568,453	1.69
Bytes Technology Group Plc	276,729	1,418,236	1.53
Chemring Group Plc	263,038	1,486,165	1.60
Coats Group Plc	1,935,547	1,538,760	1.66
Cohort Plc	108,297	1,678,604	1.81

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

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Cranswick Plc	36,990	1,978,965	2.13
Creo Medical Group Plc	2,232,883	295,857	0.32
CURRYS PLC	1,375,515	1,674,002	1.80
Dunelm Group Plc	165,777	1,964,457	2.11
Eagle Eye Solutions Group Plc	152,209	307,462	0.33
Eco Animal Health Group Plc	786,918	483,955	0.52
Fevertree Drinks Plc	65,964	616,104	0.66
Funding Circle Holdings	818,893	1,051,459	1.13
Future Plc	203,151	1,480,971	1.59
GB Group Plc	452,959	1,071,248	1.15
GSK Plc	135,069	1,877,459	2.02
Hill & Smith Plc	79,781	1,429,676	1.54
Holly Energy Partners-Holly Energy Finance LP	365,466	920,974	0.99
Howden Joinery Group Plc	190,000	1,626,400	1.75
IMI PLC	60,000	1,256,400	1.35
Just Group Plc	902,450	1,194,844	1.29
Kainos Group Plc	130,858	974,238	1.05
Legal & General Group Plc	799,849	2,036,416	2.19
Lloyds Banking Group Plc	3,468,087	2,660,023	2.86
London Stock Exchange Group Plc	31,341	3,333,114	3.58
Marks & Spencer Group Plc	343,292	1,216,627	1.31
Marshalls Plc	499,277	1,343,055	1.45
Natwest Group Plc	362,093	1,851,744	1.99
NCC Group Plc	916,263	1,328,581	1.43
Pets At Home Group Plc	401,573	1,052,121	1.13
Relx Plc	60,000	2,362,200	2.54
Rentokil Initial Plc	538,157	1,894,851	2.04
Rightmove Plc	233,383	1,840,458	1.98
Rotork Plc	570,781	1,833,349	1.97
Safestore Holdings Ltd	154,509	1,093,924	1.18
Sage Group Plc	121,040	1,513,605	1.63
Segro Plc	201,937	1,372,364	1.48
Shell Plc	110,646	2,825,346	3.04
Standard Chartered Bank	166,504	2,009,703	2.16
Trustpilot Group Plc	387,056	937,450	1.01

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in GBP)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Unilever Plc	74,059	3,277,110	3.53
Weir Group Plc	83,581	2,081,167	2.24
		82,909,058	89.23
AKTIEN INSGESAMT		92,709,715	99.78
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		92,709,715	99.78
Wertpapieranlagen insgesamt		92,709,715	99.78
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,002,528	1.08
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(795,842)	(0.86)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		92,916,401	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in GBP)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	8.83
Internet, Software und IT-Dienste	8.11
Medien	7.12
Banken	7.01
Nahrungsmittel und Getränke	6.32
Versicherungen	6.11
Pharmazeutika und Biotechnologie	5.97
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	5.74
Einzelhandel	5.66
Technologie	5.33
Erdöl und Erdgas	4.72
Metalle und Bergbau	3.46
Industrie	3.46
Luftfahrt und Verteidigung	3.41
Baustoffe und Baumaterialien	3.14
Maschinenbau und Industrieausrüstung	2.24
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	2.20
Nichtzyklische Konsumgüter	2.04
Vertrieb und Großhandel	1.75
Gesundheitswesen	1.57
Immobilien	1.48
Bau- und Ingenieurwesen	1.35
Lagerung	1.18
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.99
Energie- und Wasserversorgung	0.59
Gesamt	99.78

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Japan			
Australien							
Australia and New Zealand Banking Group Ltd FRN 16/07/2027	7,000,000	7,032,878	0.36	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 5% 26/11/2028	8,000,000	8,152,798	0.42
Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	20,396,000	20,056,085	1.04			8,152,798	0.42
Macquarie Group Ltd FRN 23/09/2027	3,815,000	3,681,643	0.19	Kanada			
Transurban Finance Co 4.125% 02/02/2026	14,440,000	14,403,779	0.75	Bank of Montreal FRN 15/09/2026	3,494,000	3,497,113	0.18
		45,174,385	2.34	Bank of Montreal FRN 27/01/2029	3,700,000	3,761,246	0.19
Frankreich				Brookfield Finance Inc 3.9% 25/01/2028	17,222,000	17,024,115	0.88
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.753% 13/07/2027	6,650,000	6,707,795	0.35	Burger King New Red Finance 3.875% 15/01/2028	8,300,000	8,092,364	0.42
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.088% 23/01/2027	2,150,000	2,174,795	0.11	Canadian Imperial Bank 5.26% 08/04/2029	2,400,000	2,470,459	0.13
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.79% 13/07/2028	4,025,000	4,179,629	0.22	Canadian Imperial Bank FRN 11/09/2027	6,000,000	6,011,112	0.31
BNP Paribas SA FRN 20/01/2028	1,935,000	1,878,736	0.10	Canadian Imperial Bank FRN 13/01/2028	5,000,000	5,037,171	0.26
BNP Paribas SA FRN 30/06/2027	2,000,000	1,943,823	0.10	Element Fleet Management Corp 5.643% 13/03/2027	6,949,000	7,059,721	0.37
BPCE SA FRN 06/10/2026	6,567,000	6,513,961	0.34	Element Fleet Management Corp 6.319% 04/12/2028	12,020,000	12,682,696	0.66
Crédit Agricole SA 5.589% 05/07/2026	3,600,000	3,643,784	0.19	Federation des caisses Desjardins du Quebec 4.4% 23/08/2025	5,000,000	4,995,889	0.26
		27,042,523	1.41	National Bank of Canada FRN 01/02/2028	3,000,000	3,024,324	0.16
Irland				National Bank of Canada FRN 02/07/2027	13,000,000	13,145,586	0.68
Aercap Ireland Cap/Globa 5.75% 06/06/2028	11,000,000	11,383,484	0.59	Rogers Communications Inc 3.2% 15/03/2027	7,683,000	7,535,449	0.39
ICON Investments Six DAC 5.809% 08/05/2027	6,448,000	6,585,245	0.34	Rogers Communications Inc 5% 15/02/2029	6,000,000	6,086,398	0.31
SMBC Aviation Capital 1.9% 15/10/2026	5,824,000	5,627,775	0.29	Royal Bank of Canada FRN 18/10/2028	5,000,000	5,022,114	0.26
SMBC Aviation Capital 5.45% 03/05/2028	6,028,000	6,166,072	0.32	Royal Bank of Canada FRN 23/07/2027	7,000,000	7,023,737	0.36
		29,762,576	1.54	Royal Bank of Canada FRN 24/01/2029	12,000,000	12,177,151	0.63
				The Bank of Nova Scotia FRN 14/02/2029	10,000,000	10,131,198	0.52
				Videotron Ltd 5.125% 15/04/2027	12,010,000	12,023,872	0.62
						146,801,715	7.59

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Niederlande				Spanien			
Cooperative Rabobank UA FRN 24/02/2027	6,150,000	6,015,879	0.31	Banco Santander SA 3.8% 23/02/2028	5,000,000	4,913,462	0.25
Cooperative Rabobank UA FRN 24/09/2026	5,000,000	4,958,567	0.26	Banco Santander SA FRN 14/03/2028	12,000,000	12,196,662	0.63
ING Groep NV FRN 11/09/2027	2,950,000	2,986,867	0.15	Banco Santander SA FRN 24/03/2028	14,800,000	14,718,188	0.76
ING Groep NV FRN 28/03/2028	17,300,000	17,192,332	0.89	Caixabank SA 1% 03/07/2029	17,600,000	17,647,733	0.91
NXP Funding LLC 5.35% 01/03/2026	6,977,000	7,004,001	0.36			49,476,045	2.55
NXP Funding LLC 5.55% 01/12/2028	3,506,000	3,622,084	0.19	Vereinigte Staaten			
Utah Acquisition Sub Inc 3.95% 15/06/2026	11,053,000	10,951,311	0.57	AES Corp 1.375% 15/01/2026	6,249,000	6,130,886	0.32
		52,731,041	2.73	AES Corp 5.45% 01/06/2028	12,538,000	12,815,731	0.66
Norwegen				Air Lease Corp 2.875% 15/01/2026	10,221,000	10,118,215	0.52
Aker BP ASA 5.6% 13/06/2028	11,000,000	11,304,571	0.59	Aircastle Ltd 2.85% 26/01/2028	12,000,000	11,429,556	0.59
Var Energi ASA 5% 18/05/2027	340,000	342,448	0.02	Alcon Finance Corp 2.75% 23/09/2026	11,494,000	11,250,088	0.58
Var Energi ASA 7.5% 15/01/2028	13,144,000	13,923,676	0.72	American Express Co FRN 16/02/2028	3,102,000	3,138,334	0.16
		25,570,695	1.33	American Express Co FRN 25/04/2029	20,000,000	20,231,349	1.05
Schweiz				American Express Co FRN 30/10/2026	4,000,000	4,023,741	0.21
UBS Group AG 4.253% 23/03/2028	8,000,000	7,957,896	0.41	Amphenol Corp 4.75% 30/03/2026	624,000	625,494	0.03
UBS Group AG FRN 02/02/2027	7,000,000	6,868,666	0.36	Ares Capital Corp 2.15% 15/07/2026	2,500,000	2,436,723	0.13
UBS Group AG FRN 22/09/2029	7,000,000	7,355,047	0.38	Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2026	6,892,000	6,856,976	0.35
UBS Group AG FRN 30/01/2027	11,000,000	10,801,178	0.56	Arthur J Gallagher & Co 4.6% 15/12/2027	2,875,000	2,897,670	0.15
		32,982,787	1.71	Ashtead Capital Inc 4% 01/05/2028	8,302,000	8,179,792	0.42
				Ashtead Capital Inc 4.375% 15/08/2027	6,500,000	6,476,276	0.34
				AT&T Inc 1.7% 25/03/2026	1,995,000	1,955,333	0.10
				AT&T Inc 2.3% 01/06/2027	13,000,000	12,540,249	0.65
				Athene Global Funding 1.608% 29/06/2026	7,000,000	6,810,111	0.35
				Athene Global Funding 2.5% 24/03/2028	4,402,000	4,165,798	0.22

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Athene Global Funding 4.83% 09/05/2028	3,000,000	3,017,739	0.16	Brooklyn Union Gas Co 4.632% 05/08/2027	9,984,000	10,019,867	0.52
Athene Global Funding 5.349% 09/07/2027	9,000,000	9,142,852	0.47	Brown & Brown Inc 4.5% 15/03/2029	3,338,000	3,338,483	0.17
Athene Global Funding 5.516% 25/03/2027	3,200,000	3,254,672	0.17	Brown & Brown Inc 4.7% 23/06/2028	7,000,000	7,061,164	0.37
Aviation Capital Group 1.95% 30/01/2026	1,500,000	1,476,500	0.08	Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	2,200,000	2,190,991	0.11
Aviation Capital Group 3.5% 01/11/2027	2,510,000	2,446,983	0.13	Bunge Ltd Finance Corp 3.25% 15/08/2026	10,000,000	9,879,568	0.51
Bank of America Corp FRN 04/02/2028	9,000,000	8,749,861	0.45	Bunge Ltd Finance Corp 4.1% 07/01/2028	5,000,000	4,971,274	0.26
Bank of America Corp FRN 14/06/2029	25,500,000	23,905,870	1.24	Campbell Soup Co 5.2% 19/03/2027	3,000,000	3,043,478	0.16
Bank of America Corp FRN 15/09/2029	6,000,000	6,251,345	0.32	Cardinal Health Inc 4.7% 15/11/2026	10,000,000	10,055,419	0.52
Bank of America Corp FRN 24/04/2028	16,500,000	16,309,922	0.84	Charles Schwab Corp FRN 03/03/2027	5,000,000	5,040,389	0.26
Bank of New York Mellon Corp FRN 20/04/2029	4,889,000	4,958,799	0.26	Charles Schwab Corp FRN 13/05/2026	5,000,000	5,001,529	0.26
Bank of New York Mellon Corp FRN 21/07/2028	7,500,000	7,531,522	0.39	Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	12,000,000	11,780,226	0.61
Bank of New York Mellon Corp FRN 24/07/2026	4,000,000	3,998,318	0.21	Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	2,422,000	2,421,862	0.13
Bank of New York Mellon Corp FRN 25/10/2028	3,000,000	3,108,051	0.16	Charter Communications Operating LLC 6.1% 01/06/2029	4,500,000	4,712,540	0.24
Berry Global Inc 1.57% 15/01/2026	9,205,000	9,041,609	0.47	Cheniere Energy Inc 4.625% 15/10/2028	16,500,000	16,481,949	0.85
Berry Global Inc 1.65% 15/01/2027	4,543,000	4,359,028	0.23	Cheniere Energy Partners 4.5% 01/10/2029	2,921,000	2,890,745	0.15
Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	6,003,000	6,000,415	0.31	Cigna Group 1.25% 15/03/2026	1,455,000	1,424,208	0.07
BMW US Capital LLC FRN 13/08/2026	3,000,000	3,012,045	0.16	Cintas Corporation No. 2 4.2% 01/05/2028	12,273,000	12,305,759	0.64
Boardwalk Pipelines Lp 4.45% 15/07/2027	9,647,000	9,647,007	0.50	Citigroup Inc FRN 09/06/2027	3,500,000	3,401,405	0.18
Boardwalk Pipelines Lp 5.95% 01/06/2026	3,627,000	3,657,787	0.19	Citigroup Inc FRN 23/04/2029	3,000,000	2,970,714	0.15
Brixmor Operating Partnership 2.25% 01/04/2028	6,622,000	6,269,653	0.32	CNO Global Funding 4.875% 10/12/2027	13,700,000	13,813,233	0.71
Brixmor Operating Partnership 3.9% 15/03/2027	8,623,000	8,552,925	0.44	Comcast Corp 4.15% 15/10/2028	10,000,000	9,983,222	0.52
Broadcom Inc 4.15% 15/02/2028	6,000,000	5,983,674	0.31				
Brooklyn Union Gas Co 3.407% 10/03/2026	6,064,000	6,003,226	0.31				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Corebridge Glob Funding 4.65% 20/08/2027	6,000,000	6,044,847	0.31	Goldman Sachs Group Inc FRN 10/09/2027	8,500,000	8,208,759	0.42
Crown Castle Inc 3.65% 01/09/2027	13,730,000	13,498,022	0.70	Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	20,700,000	20,048,341	1.04
Cubesmart LP 4% 15/11/2025	3,000,000	2,991,638	0.15	Goldman Sachs Group Inc FRN 23/04/2029	4,000,000	3,936,976	0.20
Darden Restaurants Inc 4.35% 15/10/2027	6,925,000	6,940,614	0.36	Graphic Packaging Intern 1.512% 15/04/2026	502,000	488,977	0.03
Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	8,150,000	8,140,529	0.42	Guardian Life Global Fund 0.875% 10/12/2025	3,300,000	3,248,379	0.17
Dell Inc 4.75% 01/04/2028	4,000,000	4,047,674	0.21	HCA Holdings Inc 5.375% 01/09/2026	3,700,000	3,719,355	0.19
Dell Inc 6.02% 15/06/2026	12,000,000	12,115,458	0.63	HCA Holdings Inc 5.875% 15/02/2026	4,000,000	4,004,462	0.21
Duquesne Light Holdings Inc 3.616% 01/08/2027	18,192,000	17,639,842	0.91	HCA Inc 5% 01/03/2028	11,300,000	11,471,237	0.59
Elevance Health Inc 5.35% 15/10/2025	2,000,000	2,002,223	0.10	HCA Inc 5.875% 01/02/2029	2,000,000	2,076,136	0.11
Entergy Corp 2.95% 01/09/2026	14,918,000	14,674,517	0.76	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	5,724,000	5,317,563	0.28
Exelon Corp 5.15% 15/03/2028	18,300,000	18,710,866	0.97	Hp Enterprise Co 4.4% 25/09/2027	10,000,000	10,012,559	0.52
Extra Space Storage LP 3.9% 01/04/2029	4,500,000	4,408,195	0.23	HPS Corporate Lending Fu 5.3% 05/06/2027	5,090,000	5,100,635	0.26
Extra Space Storage LP 5.7% 01/04/2028	8,440,000	8,719,915	0.45	Hyatt Hotels Corp 5.05% 30/03/2028	8,870,000	8,968,643	0.46
Federal Realty OP LP 5.375% 01/05/2028	14,150,000	14,507,627	0.75	Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	1,504,000	1,468,671	0.08
Fiserv Inc 4.2% 01/10/2028	1,095,000	1,089,417	0.06	Ingersoll Rand Inc 5.4% 14/08/2028	8,689,000	8,959,679	0.46
Fiserv Inc 5.15% 15/03/2027	3,250,000	3,293,895	0.17	Ingersoll-Rand Global Holding Co. Ltd 3.75% 21/08/2028	14,690,000	14,522,639	0.75
Flowers Foods Inc 3.5% 01/10/2026	3,857,000	3,801,906	0.20	Ingredion Inc 3.2% 01/10/2026	3,765,000	3,705,819	0.19
Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03/05/2029	3,225,000	3,154,610	0.16	Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	19,796,000	20,311,982	1.05
Ford Motor Credit Co LLC 5.8% 08/03/2029	9,000,000	9,022,009	0.47	Jackson National Life Company 4.7% 05/06/2028	15,000,000	15,097,577	0.78
General Motors Financial Co 6.05% 10/10/2025	4,300,000	4,314,271	0.22	JM Smucker Co 5.9% 15/11/2028	5,000,000	5,256,346	0.27
General Motors Finl Co 5.55% 15/07/2029	9,500,000	9,707,947	0.50	JP Morgan Chase & Co FRN 22/09/2027	4,000,000	3,860,093	0.20
Global Payments Inc 2.15% 15/01/2027	10,653,000	10,308,706	0.53	JP Morgan Chase & Co FRN 24/07/2029	16,000,000	16,430,583	0.85
Global Payments Inc 4.8% 01/04/2026	2,492,000	2,491,137	0.13	JPMorgan Chase & Co FRN 01/06/2029	3,500,000	3,283,390	0.17
Goldman Sachs Group Inc FRN 09/03/2027	5,000,000	4,892,717	0.25	JPMorgan Chase & Co FRN 05/12/2029	24,000,000	24,049,914	1.24

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
JPMorgan Chase & Co FRN 24/01/2029	8,000,000	8,109,386	0.42	Occidental Petroleum Corp 5% 01/08/2027	10,000,000	10,092,809	0.52
Keycorp 4.1% 30/04/2028	13,000,000	12,920,764	0.67	Oneok Inc 4% 13/07/2027	8,000,000	7,951,076	0.41
Kite Realty Group LP 4% 01/10/2026	1,405,000	1,393,062	0.07	Oneok Inc 4.25% 24/09/2027	5,000,000	4,994,104	0.26
Kroger Co 2.65% 15/10/2026	1,994,000	1,954,241	0.10	Oracle Corp 5.8% 10/11/2025	10,000,000	10,041,055	0.52
Marathon Petroleum Corp 5.125% 15/12/2026	15,000,000	15,135,706	0.78	Ovintiv Inc 5.375% 01/01/2026	9,178,000	9,186,781	0.48
Marriott International 5% 15/10/2027	1,318,000	1,340,086	0.07	Paypal Holdings Inc 4.45% 06/03/2028	7,000,000	7,058,277	0.37
Marriott International Inc 5.45% 15/09/2026	2,000,000	2,025,448	0.10	Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	7,825,000	7,723,391	0.40
Mars Inc 4.6% 01/03/2028	12,500,000	12,604,213	0.65	Penske Truck Leasing 1.7% 15/06/2026	5,000,000	4,864,730	0.25
Massmutual Global Funding 4.45% 27/03/2028	8,000,000	8,052,328	0.42	Penske Truck Leasing 5.55% 01/05/2028	3,034,000	3,117,467	0.16
Mattel Inc 3.375% 01/04/2026	3,840,000	3,792,902	0.20	Physicians Realty L.P 3.95% 15/01/2028	6,634,000	6,577,952	0.34
Mercedes Benz Finance 4.9% 15/11/2027	6,900,000	6,980,508	0.36	PNC Financial Services Group FRN 12/06/2029	4,000,000	4,143,287	0.21
Morgan Stanley FRN 01/11/2029	7,059,000	7,478,257	0.39	PNC Financial Services Group FRN 21/01/2028	10,406,000	10,565,916	0.55
Morgan Stanley FRN 10/12/2026	6,638,000	6,532,873	0.34	Pricoa Global Funding 4.4% 27/08/2027	3,165,000	3,180,533	0.16
Morgan Stanley FRN 13/04/2028	10,000,000	10,059,618	0.52	Principal Life Global Funding II 4.6% 19/08/2027	8,000,000	8,047,713	0.42
Morgan Stanley FRN 14/07/2028	11,000,000	11,035,876	0.57	Public Service Enterprise 5.85% 15/11/2027	5,400,000	5,590,907	0.29
Morgan Stanley FRN 17/07/2026	7,000,000	6,998,980	0.36	Public Service Enterprise 5.875% 15/10/2028	1,000,000	1,047,039	0.05
Morgan Stanley FRN 20/07/2029	8,000,000	8,228,929	0.43	Quest Diagnostics Inc 4.6% 15/12/2027	800,000	807,484	0.04
National Fuel Gas Co 3.95% 15/09/2027	4,830,000	4,757,480	0.25	Regal Rexnord Corp 6.05% 15/02/2026	8,124,000	8,172,157	0.42
New York Life Global Funding 4.4% 25/04/2028	12,000,000	12,095,057	0.63	Regal Rexnord Corp 6.05% 15/04/2028	5,000,000	5,153,873	0.27
Nextera Energy Capital 4.9% 15/03/2029	4,000,000	4,065,399	0.21	RGA Global Funding 2.7% 18/01/2029	4,447,000	4,173,356	0.22
Nextera Energy Capital 4.9% 28/02/2028	9,420,000	9,551,029	0.49	RGA Global Funding 5.448% 24/05/2029	3,000,000	3,097,853	0.16
Nextera Energy Capital Holdings 4.85% 04/02/2028	4,000,000	4,056,871	0.21	RGA Global Funding 6% 21/11/2028	3,500,000	3,673,547	0.19
Nextera Energy Capital Holdings FRN 04/02/2028	4,149,000	4,170,768	0.22	Royalty Pharma Plc 1.2% 02/09/2025	3,847,000	3,821,733	0.20

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Royalty Pharma Plc 1.75% 02/09/2027	12,999,000	12,313,755	0.64	US Bancorp FRN 01/02/2029	10,000,000	10,067,228	0.52
Ryder System Inc 1.75% 01/09/2026	2,847,000	2,763,065	0.14	US Bancorp FRN 23/01/2030	5,965,000	6,142,749	0.32
Ryder System Inc 2.85% 01/03/2027	1,505,000	1,466,523	0.08	US Bank N.A Cincinnati FRN 15/05/2028	6,000,000	6,032,146	0.31
Silgan Holdings Inc 1.4% 01/04/2026	5,295,000	5,153,108	0.27	US Bank National Association FRN 22/10/2027	5,000,000	5,006,516	0.26
Sonoco Products Co 4.45% 01/09/2026	6,250,000	6,245,313	0.32	Wells Fargo & Company FRN 24/01/2028	5,000,000	5,037,832	0.26
State Street Corp 4.33% 22/10/2027	2,075,000	2,085,978	0.11	Wells Fargo & Company FRN 25/07/2028	5,000,000	5,043,035	0.26
State Street Corp FRN 04/11/2026	1,427,000	1,433,424	0.07	Wells Fargo & Company FRN 25/07/2029	12,000,000	12,392,446	0.64
State Street Corp FRN 20/02/2029	1,500,000	1,512,509	0.08	Williams Companies Inc 5.3% 15/08/2028	10,000,000	10,274,723	0.53
State Street Corp FRN 24/04/2028	3,000,000	3,020,189	0.16	Williams Companies Inc 5.4% 02/03/2026	5,000,000	5,029,221	0.26
Steel Dynamics Inc 1.65% 15/10/2027	3,125,000	2,947,521	0.15	Williams Partners Ltd 4% 15/09/2025	3,635,000	3,629,634	0.19
Steel Dynamics Inc 5% 15/12/2026	2,353,000	2,351,217	0.12	WRKCO Inc 3.375% 15/09/2027	5,327,000	5,208,778	0.27
Synopsys Inc 4.65% 01/04/2028	12,000,000	12,124,579	0.63	WRKCO Inc 3.9% 01/06/2028	7,798,000	7,699,543	0.40
Sysco Corp 3.75% 01/10/2025	1,068,000	1,065,786	0.06	WRKCO Inc 4% 15/03/2028	3,330,000	3,299,698	0.17
T Mobile USA Inc 2.05% 15/02/2028	10,000,000	9,453,809	0.49	Zimmer Biomet Holdings 5.35% 01/12/2028	10,000,000	10,312,644	0.53
T Mobile USA Inc 2.625% 15/04/2026	8,000,000	7,881,163	0.41			1,342,252,646	69.46
T Mobile USA Inc 3.75% 15/04/2027	3,085,000	3,054,196	0.16	Vereinigtes Königreich			
Take Two Interactive Software Inc 4.95% 28/03/2028	12,000,000	12,187,583	0.63	Barclays Bank Plc FRN 02/11/2028	11,000,000	11,678,744	0.60
Take Two Interactive Software Inc 5% 28/03/2026	4,637,000	4,648,800	0.24	Barclays Bank Plc FRN 13/09/2027	5,000,000	5,112,058	0.26
Tennessee Gas Pipeline 7% 15/10/2028	10,799,000	11,621,823	0.60	Barclays Bank Plc FRN 13/09/2029	3,300,000	3,489,554	0.18
Truist Financial Corp FRN 24/01/2030	2,140,000	2,204,578	0.11	Barclays Bank Plc FRN 16/05/2029	14,000,000	14,148,936	0.73
Truist Financial Corp FRN 28/07/2026	15,000,000	14,994,198	0.78	HSBC Holdings Plc FRN 11/08/2028	7,000,000	7,100,237	0.37
Truist Financial Corp FRN 28/10/2026	3,000,000	3,012,551	0.16	HSBC Holdings Plc FRN 17/05/2028	13,000,000	13,248,152	0.69
UDR Inc 3.5% 15/01/2028	5,598,000	5,494,517	0.28	HSBC Holdings Plc FRN 17/08/2029	5,000,000	4,658,819	0.24

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
HSBC Holdings Plc FRN 19/06/2029	3,000,000	3,004,796	0.16
HSBC Holdings Plc FRN 22/09/2028	12,218,000	11,583,644	0.60
Nationwide Building Society 1.5% 13/10/2026	1,311,000	1,265,133	0.07
Nationwide Building Society FRN 08/03/2029	9,000,000	8,947,465	0.46
Nationwide Building Society FRN 16/02/2028	7,915,000	7,961,594	0.41
Nationwide Building Society FRN 18/10/2027	7,000,000	7,178,481	0.37
Natwest Group Plc FRN 01/03/2028	3,457,000	3,475,104	0.18
Natwest Group Plc FRN 10/11/2026	5,000,000	5,049,752	0.26
Natwest Group Plc FRN 14/06/2027	7,295,000	7,101,026	0.37
Natwest Group Plc FRN 15/11/2028	4,509,000	4,543,937	0.24
Natwest Markets Plc FRN 21/03/2028	5,000,000	5,004,166	0.26
Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	5,565,000	5,715,505	0.30
Standard Chartered Plc FRN 14/01/2027	6,987,000	6,869,758	0.36
Standard Chartered Plc FRN 21/01/2029	5,000,000	5,109,200	0.26
		142,246,061	7.37
ANLEIHEN INSGESAMT		1,902,193,272	98.45
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		1,902,193,272	98.45
Wertpapieranlagen insgesamt		1,902,193,272	98.45
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		20,722,714	1.07
Sonstige Nettovermögenswerte		9,310,889	0.48
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,932,226,875	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	329,268	GBP	240,271	16/07/2025	(9)
State Street	USD	8,430,124	EUR	7,273,772	16/07/2025	(116,077)
State Street	EUR	177,433,078	USD	205,953,232	16/07/2025	2,518,854
State Street	GBP	21,980,252	USD	29,889,718	16/07/2025	232,769
State Street	CHF	1,333,370	USD	1,646,074	16/07/2025	31,954
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	350,230	GBP	255,019	01/07/2025	765
State Street	USD	2,438,939	EUR	2,081,360	02/07/2025	(4,266)
State Street	EUR	1,593,076	USD	1,865,174	01/07/2025	4,858
State Street	EUR	25,037	USD	29,390	08/07/2025	12
State Street	GBP	240,271	USD	329,256	08/07/2025	9
State Street	USD	329,256	GBP	240,271	08/07/2025	-
Luxembourg						
State Street	USD	29,390	EUR	25,037	08/07/2025	-
Luxembourg						
						2,668,869

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	28.10
Banken	22.92
Industrie	19.70
Elektrogeräte und -komponenten	7.18
Kommunikation	4.03
Erdöl und Erdgas	2.89
Internet, Software und IT-Dienste	2.14
Immobilien	1.41
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.38
Gesundheitswesen	1.05
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.03
Nahrungsmittel und Getränke	1.01
Energie- und Wasserversorgung	0.76
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.66
Nichtzyklische Konsumgüter	0.63
Bau- und Ingenieurwesen	0.59
Automobile	0.52
Medien	0.52
Maschinen	0.46
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.46
Einzelhandel	0.42
Versicherungen	0.32
Metalle und Bergbau	0.27
Gesamt	98.45

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Kanada (Fortsetzung)			
Deutschland							
Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/01/2028	9,700,000	9,382,917	0.48	Nova Chemicals Corp 9% 15/02/2030	8,000,000	8,649,658	0.44
		9,382,917	0.48	Ontario Gaming GTA LP 8% 01/08/2030	10,700,000	10,742,993	0.55
Frankreich							
Forvia SE 8% 15/06/2030	5,553,000	5,696,467	0.29			98,022,591	5.01
		5,696,467	0.29	Luxemburg			
Irland							
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	10,144,000	9,532,317	0.49	Ard Finance SA 6.5% 30/06/2027	19,996,516	949,835	0.05
		9,532,317	0.49	Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	12,398,000	11,974,093	0.61
Jersey							
Toucan Finco US 9.5% 15/05/2030	24,548,000	25,114,512	1.28	Ion Trading Technologies 9.5% 30/05/2029	10,400,000	10,732,810	0.55
		25,114,512	1.28	Maxam Prill Sarl 7.75% 15/07/2030	4,982,000	4,994,694	0.25
Kaimaninseln							
C&W Senior Finance Ltd 9% 15/01/2033	10,000,000	10,239,800	0.52			28,651,432	1.46
		10,239,800	0.52	Niederlande			
Kanada							
1261229 B.C Ltd 10% 15/04/2032	2,846,000	2,873,008	0.15	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15/01/2031	13,915,000	14,926,676	0.76
Garda World Security 6% 01/06/2029	17,820,000	17,408,877	0.89	VZ Secured Financing BV 5% 15/01/2032	10,000,000	8,904,484	0.45
Garda World Security 8.25% 01/08/2032	9,092,000	9,338,057	0.48			23,831,160	1.21
Garda World Security 8.375% 15/11/2032	21,130,000	21,723,204	1.11	Vereinigte Staaten			
Great Canadian Gaming Co 8.75% 15/11/2029	9,482,000	9,287,849	0.47	Acrisure LLC 8.25% 01/02/2029	15,443,000	15,992,730	0.82
Husky Injection 9% 15/02/2029	11,778,000	12,329,187	0.63	Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	8,591,000	8,170,828	0.42
Kronos Acquisition Holdi 10.75% 30/06/2032	7,789,000	5,669,758	0.29	Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	23,243,000	23,329,789	1.19
				Allied Universal 6.875% 15/06/2030	4,788,000	4,857,445	0.25
				Allied Universal Holdco 7.875% 15/02/2031	11,891,000	12,433,016	0.63
				AmeriTex HoldCo Intermediate 10.25% 15/10/2028	22,929,000	24,351,567	1.24
				Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	12,050,000	11,011,495	0.56
				Aretec Escrow Issuer Inc 7.5% 01/04/2029	6,439,000	6,523,306	0.33
				Aris Water Holdings Llc 7.25% 01/04/2030	12,092,000	12,485,691	0.64
				Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	29,523,000	28,321,523	1.44

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
BCPE Ulysses Intermediat 7.75% 01/04/2027	7,785,000	7,529,998	0.38	Encino Acquisition Partners 8.75% 01/05/2031	7,250,000	8,012,308	0.41
Blue Racer 7.25% 15/07/2032	7,936,000	8,414,477	0.43	Enova International Inc 9.125% 01/08/2029	11,488,000	12,102,512	0.62
Brand Industrial Services 10.375% 01/08/2030	8,704,000	8,041,507	0.41	Equipmentshare.com Anleihen 9% 15/05/2028	5,919,000	6,260,408	0.32
Bread Financial Holdings Inc 9.75% 15/03/2029	1,829,000	1,970,890	0.10	Fiesta Purchaser Inc 9.625% 15/09/2032	19,383,000	20,500,779	1.05
Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	14,000,000	14,506,898	0.74	Freedom Mortgage Corp 12% 01/10/2028	6,582,000	7,082,615	0.36
Camelot Return Intermediate Holdings 8.75% 01/08/2028	13,684,000	12,630,058	0.64	Freedom Mortgage Holdings LLC 8.375% 01/04/2032	9,182,000	9,288,254	0.47
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	11,040,000	11,498,318	0.59	Freedom Mortgage Holdings LLC 9.25% 01/02/2029	15,100,000	15,695,318	0.80
CCO Holdings Capital Corp 4.25% 15/01/2034	9,000,000	8,017,308	0.41	Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	12,746,000	13,194,430	0.67
Central Parent LLC-CDK Global 8% 15/06/2029	8,254,000	6,833,085	0.35	Genesis Energy LP 7.875% 15/05/2032	8,818,000	9,176,064	0.47
Champ Acquisition Corp 8.375% 01/12/2031	8,732,000	9,300,689	0.47	Genesis Energy LP 8% 15/05/2033	22,264,000	23,296,204	1.19
Chart Industries Inc 9.5% 01/01/2031	6,955,000	7,429,470	0.38	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	14,144,000	13,872,572	0.71
Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	10,790,000	10,170,513	0.52	Gray Television Inc 10.5% 15/07/2029	11,156,000	11,993,537	0.61
Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	46,725,000	48,475,104	2.47	Gray Television Inc 5.375% 15/11/2031	21,193,000	15,909,505	0.81
Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	23,588,000	24,142,648	1.23	Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	9,620,000	10,194,554	0.52
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	7,183,000	7,160,851	0.37	Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	28,423,000	30,047,119	1.53
CommScope Tech Finance LLC 5% 15/03/2027	9,500,000	9,261,115	0.47	Helios Soft Corp 8.75% 01/05/2029	17,686,000	18,208,002	0.93
Crescent Energy Finance LLC 7.375% 15/01/2033	9,000,000	8,611,070	0.44	Hlf Fin SARL LLC/Herbali 12.25% 15/04/2029	8,000,000	8,744,640	0.45
Crescent Energy Finance LLC 7.625% 01/04/2032	11,336,000	11,077,995	0.57	Hub International Ltd 7.25% 15/06/2030	8,600,000	8,993,622	0.46
CSC Holdings LLC 11.75% 31/01/2029	16,446,000	15,652,987	0.80	Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	34,105,000	34,295,476	1.75
Delek Logistics Partners 7.375% 30/06/2033	13,606,000	13,554,372	0.69	Iqvia Inc 6.25% 01/06/2032	10,014,000	10,289,066	0.52
Delek Logistics Partners 8.625% 15/03/2029	10,205,000	10,598,270	0.54	Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	5,184,000	4,964,311	0.25
Directv Financing Llc 10% 15/02/2031	10,000,000	9,715,184	0.50	Labl Inc 5.875% 01/11/2028	6,871,000	6,021,304	0.31
				Labl Inc 8.625% 01/10/2031	16,500,000	14,125,703	0.72

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Level 3 Financing Inc 4.5% 01/04/2030	24,000,000	21,840,000	1.11	Star Leasing Co Llc 7.625% 15/02/2030	3,518,000	3,491,518	0.18
Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	13,320,000	13,112,196	0.67	Star Parent Inc 9% 01/10/2030	11,936,000	12,569,429	0.64
Magnera Corp 7.25% 15/11/2031	15,194,000	14,339,717	0.73	Summit Midstream Holding 8.625% 31/10/2029	31,471,000	32,221,457	1.64
Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	35,312,000	35,090,364	1.79	Surgery Center Holdings 7.25% 15/04/2032	18,038,000	18,403,487	0.94
MCAfee Co 7.375% 15/02/2030	28,880,000	27,302,105	1.39	Transocean 8.5% 15/05/2031	16,230,000	14,500,989	0.74
McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	21,100,000	21,498,199	1.10	Unisys Corp 10.625% 15/01/2031	26,238,000	27,049,065	1.38
Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	38,873,000	38,298,282	1.95	United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	3,740,000	3,694,978	0.19
Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	34,399,000	33,521,826	1.71	Uniti Group/Csl Capital 8.625% 15/06/2032	3,000,000	3,033,024	0.15
Nesco Holdings Ii Inc 5.5% 15/04/2029	11,089,000	10,810,885	0.55	Univision Communications 8.5% 31/07/2031	20,000,000	20,040,253	1.02
Newell Brands Inc 8.5% 01/06/2028	11,803,000	12,425,148	0.63	Us Acute Care Solutions 9.75% 15/05/2029	30,017,000	30,998,196	1.58
NGL Enrgy Op 8.375% 15/02/2032	35,915,000	36,052,303	1.84	Verde Purchaser LLC 10.5% 30/11/2030	25,914,000	28,084,168	1.43
Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	20,330,000	19,417,140	0.99	Viking Baked Goods Acqui 8.625% 01/11/2031	32,299,000	31,726,297	1.62
Olympus Water US Holding Corporation 7.25% 15/06/2031	10,006,000	10,214,525	0.52	Voyager Parent LLC 9.25% 01/07/2032	11,022,000	11,474,472	0.59
Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	50,444,000	50,759,528	2.59	VT Topco Inc 8.5% 15/08/2030	9,114,000	9,616,236	0.49
Pike Corp 8.625% 31/01/2031	8,302,000	9,039,458	0.46	Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	5,832,000	6,257,021	0.32
Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	7,415,000	7,201,978	0.37	Windstream Services 8.25% 01/10/2031	6,893,000	7,224,836	0.37
Rocket Software Inc 9% 28/11/2028	15,000,000	15,475,351	0.79	WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	42,138,000	38,182,342	1.95
S&S Holdings 8.375% 01/10/2031	22,807,000	22,307,819	1.14	Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	17,866,000	16,771,109	0.86
Sabre Gbl Inc 11.125% 15/07/2030	13,209,000	13,833,125	0.71	Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	8,165,000	7,053,611	0.36
Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	10,221,000	9,857,935	0.50			1,485,972,504	75.80
Shutterfly Finance Llc 8.5% 01/10/2027	8,481,801	7,919,882	0.40				
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	11,000,000	8,923,750	0.46				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigtes Königreich			
Ardonagh Group Finance 8.875% 15/02/2032	11,000,000	11,584,123	0.59
EG Global Finance Plc 12% 30/11/2028	16,120,000	17,812,261	0.91
GLOBAL Auto Holdings PLC 8.75% 15/01/2032	24,500,000	20,904,625	1.07
Ineos Quattro Finance 2 9.625% 15/03/2029	16,664,000	16,914,664	0.86
		67,215,673	3.43
ANLEIHEN INSGESAMT		1,763,659,373	89.97
SCHULDTITEL VON REGIERUNGEN UND SUPRANATIONALEN EINRICHTUNGEN			
Vereinigte Staaten			
United States Treasury Bill 0.01% 21/08/2025	53,700,000	53,372,245	2.71
		53,372,245	2.71
STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE ANLEIHEN INSGESAMT		53,372,245	2.71
OFFENE INVESTMENTFONDS			
Irland			
AXA IM US Treasury 0-1 Year UCITS	1,000,000	10,101,500	0.52
		10,101,500	0.52
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		10,101,500	0.52
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		1,827,133,118	93.20
Wertpapieranlagen insgesamt		1,827,133,118	93.20
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		79,101,359	4.03
Sonstige Nettovermögenswerte		54,196,304	2.77
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,960,430,781	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Credit Default Swaps

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenztitel	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Barclays Bank Ireland Plc	10,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Cco Holdings, Llc 5% 01/02/2028	20/06/2027	838,962
Barclays Bank Ireland Plc	10,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Univision Communications 5.125% 15feb 2025, USD	20/06/2026	375,377
Goldman Sachs Bank Europe SE	10,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Sirius Satellite Radio Inc.	20/06/2027	800,485
Morgan Stanley Europe SE	10,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Bond Aramark Us038522Ar99 In Usd 6.375% 30/04/2025	20/12/2026	667,310
BofA Securities Europe SA	7,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Sirius XM Holdings 5.50% 01/07/2029	20/06/2030	937,258
BofA Securities Europe SA	7,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Sirius XM Holdings 5.50% 01/07/2029	20/06/2030	937,258
Goldman Sachs Bank Europe SE	7,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	The Adt Security Corp. 4.125% 15/06/2023	20/12/2026	464,036
Goldman Sachs Bank Europe SE	7,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Avient Corp. 5.25% 15/03/2023	20/12/2026	462,940
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Celanese US Holdings 7.05% 15/11/2030	20/06/2030	659,424
Barclays Bank Ireland Plc	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Realogy Group LLC	20/12/2025	23,663
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Caesars Entertainment Opera 4.625 10/15/2029	20/06/2027	368,703
JP Morgan SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Nova Chemicals, 4.875% 1jun2024	20/06/2027	426,180
Morgan Stanley Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Schroder ISF Gl.High Yield C Acc USD	20/06/2027	419,481
JP Morgan SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	SN NEWEBRA 20062028 S100 Jpm AG	20/06/2028	(247,732)
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Celanese US Holdings 7.05% 15/11/2030	20/06/2030	659,424
Citigroup Global Markets Europe AG	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Carnival Corp 6.65% 15/01/2028	20/06/2030	(59,519)
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc 7.5 01/04/2024	20/12/2025	(933)
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	DTE Electric Securitization Funding I 2.64% 01/12/2026	20/06/2030	558,372
BofA Securities Europe SA	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Olin, 5% 01/02/2030	20/06/2030	(185,871)
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Caesars Entertainment Opera 4.625 10/15/2029	20/06/2027	368,703
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Carnival Corp 6.65% 15/01/2028	20/06/2030	(59,519)
Goldman Sachs Bank Europe SE	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Post Holdings Inc 5.75 01/03/2027	20/12/2026	262,812
Citigroup Global Markets Europe AG	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Unisys Corp	20/12/2025	57,086
Goldman Sachs Bank Europe SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Newell Brands Inc	20/12/2029	(276,044)
BofA Securities Europe SA	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Celanese US Holdings 7.05% 15/11/2030	20/06/2030	395,654
Goldman Sachs Bank Europe SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Olin, 5.125% 15sep2027	20/12/2027	(4,730)
Goldman Sachs Bank Europe SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	The Adt Security Corp. 4.125% 15/06/2023	20/12/2026	198,872
Goldman Sachs Bank Europe SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Post Holdings Inc 5.75 01/03/2027	20/12/2026	197,109
Goldman Sachs Bank Europe SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Avient Corp. 5.25% 15/03/2023	20/12/2026	198,403
Citigroup Global Markets Europe AG	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Newell Brands 4.2% 01/04/2026	20/12/2029	(184,029)
Goldman Sachs Bank Europe SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc 7.5 01/04/2024	20/12/2025	(373)
Goldman Sachs Bank Europe SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Celanese US Holdings 7.05% 15/11/2030	20/06/2030	263,770
Goldman Sachs Bank Europe SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Sirius Satellite Radio Inc.	20/06/2027	160,097
Goldman Sachs Bank Europe SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Olin, 5.125% 15sep2027	20/12/2027	(3,153)

9,679,472

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	196,967	EUR	169,445	16/07/2025	(2,118)
State Street	EUR	118,927,054	USD	138,040,780	16/07/2025	1,690,615
State Street	GBP	323,055	USD	439,346	16/07/2025	3,379
State Street	CHF	2,901,861	USD	3,582,488	16/07/2025	69,467
State Street	BRL	21,322,705	USD	3,818,674	16/07/2025	75,070
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	298,236	EUR	254,729	01/07/2025	(777)
State Street	USD	251,301	EUR	214,457	02/07/2025	(440)
State Street	EUR	5,449	USD	6,379	01/07/2025	17
State Street	EUR	1,277	USD	1,496	02/07/2025	3
						1,835,216

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	40.02
Finanzdienstleistungen	16.74
Kommunikation	6.76
Elektrogeräte und -komponenten	5.10
Internet, Software und IT-Dienste	4.29
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	2.71
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.61
Chemikalien	1.85
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.71
Automobile	1.48
Mortgage und Asset Backed Securities	1.44
Papier- und Forstprodukte	1.23
Gesundheitswesen	1.19
Medien	1.02
Technologie	0.91
Holdinggesellschaften	0.64
Baustoffe und Baumaterialien	0.64
Unterhaltung	0.59
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.52
Spielzeug, Spiele und Hobbybedarf	0.50
Zyklische Konsumgüter	0.44
Bau- und Ingenieurwesen	0.38
Energie- und Wasserversorgung	0.25
Lkw und Leasing	0.18
Gesamt	93.20

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
Deutschland			
Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/01/2028	500,000	483,656	0.42
		483,656	0.42
Frankreich			
Forvia SE 8% 15/06/2030	870,000	892,477	0.77
		892,477	0.77
Irland			
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	1,255,000	1,179,324	1.02
Ggam Finance Ltd 5.875% 15/03/2030	240,000	242,150	0.21
GGAM Finance Ltd 6.875% 15/04/2029	792,000	820,772	0.71
GGAM Finance Ltd 8% 15/02/2027	1,001,000	1,032,778	0.90
GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	1,410,000	1,492,469	1.29
		4,767,493	4.13
Jersey			
Toucan Finco US 9.5% 15/05/2030	1,202,000	1,229,739	1.07
		1,229,739	1.07
Kanada			
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	750,000	717,710	0.62
Burger King New Red Finance 4.375% 15/01/2028	150,000	147,239	0.13
Burger King New Red Finance 6.125% 15/06/2029	845,000	867,400	0.75
Garda World Security 4.625% 15/02/2027	1,360,000	1,352,480	1.17
Garda World Security 7.75% 15/02/2028	782,000	809,642	0.70
Great Canadian Gaming Co 8.75% 15/11/2029	849,000	831,616	0.72
Intelligent Packaging 6% 15/09/2028	30,000	30,000	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Kanada (Fortsetzung)			
Nova Chemicals Corp 8.5% 15/11/2028	145,000	153,322	0.13
Nova Chemicals Corp 9% 15/02/2030	1,305,000	1,410,976	1.22
Open Text Corp 3.875% 15/02/2028	20,000	19,414	0.02
		6,339,799	5.49
Luxemburg			
Atlas LuxCo 4.625% 01/06/2028	2,305,000	2,238,840	1.94
Camelot Finance SA 4.5% 01/11/2026	210,000	206,909	0.18
		2,445,749	2.12
Niederlande			
Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15/07/2030	280,000	296,311	0.26
Ziggo BV 4.875% 15/01/2030	1,035,000	967,858	0.84
		1,264,169	1.10
Singapur			
Seagate Data Stor 5.875% 15/07/2030	342,000	347,961	0.30
		347,961	0.30
Vereinigte Staaten			
Academy Ltd 6% 15/11/2027	720,000	722,406	0.63
Acrisure LLC 8.25% 01/02/2029	1,275,000	1,320,387	1.14
Acushnet Company 7.375% 15/10/2028	609,000	635,538	0.55
Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/04/2028	1,275,000	1,296,968	1.12
Allied Universal 6.875% 15/06/2030	608,000	616,818	0.53
Amkor Technology Inc 6.625% 15/09/2027	860,000	862,831	0.75
Amn Healthcare Inc 4.625% 01/10/2027	75,000	73,001	0.06
AmWINS Group 4.875% 30/06/2029	775,000	753,641	0.65

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
AmWINS Group 6.375% 15/02/2029	420,000	428,342	0.37	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/04/2029	413,000	419,240	0.36
Aramark Services Inc 5% 01/02/2028	755,000	752,687	0.65	Colgate Energy 5.875% 01/07/2029	525,000	527,384	0.46
Ardagh Metal Packaging 6% 15/06/2027	724,000	726,691	0.63	Crocs Inc 4.25% 15/03/2029	270,000	257,817	0.22
Asbury Automotive Group 4.625% 15/11/2029	470,000	454,139	0.39	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	985,000	941,258	0.82
Ashton Woods USA/Finance 6.625% 15/01/2028	440,000	442,092	0.38	Delek Logistics Partners 7.125% 01/06/2028	1,640,000	1,647,848	1.43
Axon Enterprise Inc 6.125% 15/03/2030	349,000	359,770	0.31	Delek Logistics Partners 8.625% 15/03/2029	195,000	202,515	0.18
B&G Foods Inc 8% 15/09/2028	800,000	771,230	0.67	Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	38,000	37,015	0.03
Beacon Mobility Corp 7.25% 01/08/2030	637,000	650,900	0.56	Ellucian Holdings Inc 6.5% 01/12/2029	316,000	323,961	0.28
Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/01/2027	865,000	843,569	0.73	Energizer Holdings Inc 4.375% 31/03/2029	940,000	889,907	0.77
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	3,382,000	3,388,345	2.95	Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	180,000	175,433	0.15
Brinks Company 4.625% 15/10/2027	880,000	875,026	0.76	Energizer Holdings Inc 6.5% 31/12/2027	868,000	878,717	0.76
Broadstreet Partners Inc 5.875% 15/04/2029	625,000	618,053	0.54	Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	135,000	139,750	0.12
Caesars Entertainment Inc 4.625% 15/10/2029	545,000	520,573	0.45	Gen Digital Inc 6.75% 30/09/2027	1,460,000	1,487,057	1.29
Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	825,000	854,871	0.74	Genesis Energy LP 8.25% 15/01/2029	380,000	397,600	0.34
Caesars Entertainment Inc 8.125% 01/07/2027	1,661,000	1,662,536	1.44	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	3,685,000	3,614,284	3.14
CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	1,447,000	1,443,336	1.25	Gray Television Inc 10.5% 15/07/2029	984,000	1,057,874	0.92
CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	1,150,000	1,150,306	1.00	Gray Television Inc 7% 15/05/2027	440,000	440,162	0.38
Celanese Us Holdings Llc 6.5% 15/04/2030	838,000	858,362	0.74	Herc Holdings Inc 6.625% 15/06/2029	405,000	415,878	0.36
Charles River Laboratories 4.25% 01/05/2028	59,000	57,289	0.05	Herc Holdings Inc 7% 15/06/2030	406,000	424,263	0.37
Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	215,000	225,358	0.20	Hub International Ltd 7.25% 15/06/2030	725,000	758,183	0.66
Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	515,000	514,329	0.45	Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	58,000	58,324	0.05
Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/02/2030	446,000	464,102	0.40	Iron Mountain Inc 5.25% 15/03/2028	1,090,000	1,085,953	0.94
Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	500,000	504,979	0.44	Jeld Wen Inc 4.875% 15/12/2027	235,000	218,512	0.19

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Kaiser Aluminum Corp 4.625% 01/03/2028	371,000	363,233	0.31
Kinetik Holdings Lp 6.625% 15/12/2028	1,643,000	1,681,495	1.46
Labl Inc 5.875% 01/11/2028	300,000	262,901	0.23
Labl Inc 9.5% 01/11/2028	360,000	333,226	0.29
LCM Investments Holdings 4.875% 01/05/2029	775,000	754,289	0.65
Lgi Homes Inc 8.75% 15/12/2028	160,000	166,426	0.14
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	586,000	595,056	0.52
Magnera Corp 4.75% 15/11/2029	1,238,000	1,095,185	0.95
Match Group Hld li Llc 5.625% 15/02/2029	175,000	173,840	0.15
Matthews International C 8.625% 01/10/2027	834,000	868,295	0.75
MGM Resorts International 6.125% 15/09/2029	1,295,000	1,318,020	1.14
Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	1,180,000	1,161,480	1.01
Nationstar Mortgage Holdings Inc 5% 01/02/2026	793,000	790,372	0.69
Nationstar Mortgage Holdings Inc 5.5% 15/08/2028	1,148,000	1,141,268	0.99
NCL Corporation Ltd 8.125% 15/01/2029	435,000	458,841	0.40
NCR Corp 5% 01/10/2028	640,000	634,037	0.55
NCR Corp 5.125% 15/04/2029	520,000	512,615	0.44
New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/07/2028	96,000	96,316	0.08
Newell Brands Inc 6.375% 15/09/2027	259,000	263,287	0.23
Newell Brands Inc 8.5% 01/06/2028	856,000	901,121	0.78
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	555,000	554,060	0.48
NGL Enrgy Op/Fin Corp 8.125% 15/02/2029	315,000	318,486	0.28
Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	1,775,000	1,747,754	1.51
Novelis Corp 6.875% 30/01/2030	231,000	238,982	0.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Olin Corp 5.625% 01/08/2029	252,000	250,240	0.22
Olympus Water US Holding Corporation 9.75% 15/11/2028	340,000	358,455	0.31
Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	3,075,000	3,094,234	2.69
Park Intermed Holdings 4.875% 15/05/2029	36,000	34,903	0.03
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	525,000	524,661	0.45
Pebblebrook Hotel/Financ 6.375% 15/10/2029	1,285,000	1,292,785	1.12
Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	700,000	699,125	0.61
Post Holdings Inc 5.5% 15/12/2029	1,230,000	1,225,467	1.06
Prestige Brands Inc 5.125% 15/01/2028	25,000	24,820	0.02
Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	437,000	439,675	0.38
Primo / Triton Water Hld 4.375% 30/04/2029	300,000	291,154	0.25
Primo / Triton Water Hld 6.25% 01/04/2029	860,000	866,708	0.75
Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	2,750,000	2,824,305	2.46
Rocket Cos Inc 6.125% 01/08/2030	1,060,000	1,080,834	0.94
Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	868,000	881,269	0.76
Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	460,000	456,384	0.40
Sirius Xm Radio Llc 5.5% 01/07/2029	290,000	288,278	0.25
Sonic Automotive Inc 4.625% 15/11/2029	310,000	301,006	0.26
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	1,375,000	1,377,162	1.19
Star Leasing Co Llc 7.625% 15/02/2030	598,000	593,498	0.51
Starwood Property Trust 3.625% 15/07/2026	1,120,000	1,101,757	0.95
Starwood Property Trust 4.375% 15/01/2027	275,000	272,626	0.24

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigtes Königreich			
Starwood Property Trust 7.25% 01/04/2029	185,000	194,818	0.17	Virgin Media Secured Finance Plc 5.5% 15/05/2029	770,000	757,840	0.66
Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	1,270,000	1,246,161	1.08			757,840	0.66
Summit Midstream Holding 8.625% 31/10/2029	1,005,000	1,028,965	0.89	ANLEIHEN INSGESAMT		115,263,484	99.90
Sunoco LP 6% 15/04/2027	1,175,000	1,175,413	1.02	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		115,263,484	99.90
Sunoco LP 7% 01/05/2029	1,089,000	1,134,839	0.98	Wertpapieranlagen insgesamt		115,263,484	99.90
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	1,255,000	1,253,909	1.09	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		59,525	0.05
The Brink's Company 6.5% 15/06/2029	476,000	491,010	0.43	Sonstige Nettovermögenswerte		54,278	0.05
Univision Communications 6.625% 01/06/2027	2,397,000	2,392,666	2.07	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		115,377,287	100.00
US Foods Inc 6.875% 15/09/2028	2,343,000	2,425,527	2.10				
Varex Imaging Corp 7.875% 15/10/2027	398,000	403,481	0.35				
Velocity Vehicle Group LLC 8% 01/06/2029	1,085,000	1,085,008	0.94				
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	815,000	825,677	0.72				
Whirlpool Corp 6.125% 15/06/2030	777,000	784,322	0.68				
William Carter 5.625% 15/03/2027	635,000	631,580	0.55				
Williams Scotsman Inc 4.625% 15/08/2028	720,000	708,121	0.61				
Williams Scotsman Inc 6.625% 15/04/2030	708,000	736,016	0.64				
Williams Scotsman Inc 6.625% 15/06/2029	454,000	466,359	0.40				
Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	735,000	719,484	0.62				
XHR LP 4.875% 01/06/2029	395,000	383,062	0.33				
XPO Logistics Inc 6.25% 01/06/2028	1,500,000	1,525,210	1.32				
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	500,000	469,358	0.41				
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	740,000	696,274	0.60				
		96,734,601	83.84				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Total Return Swaps

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenztitel	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
BNP Paribas	1,098,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Blue Racer 6.125% 15/07/2026	21/08/2026	7,838
BNP Paribas	650,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Summit Materials Holdings LLC 6.125% 31/10/2029	21/08/2026	1,547
BNP Paribas	2,789,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Mauser Packaging 7.875% - 15/04/2027	21/08/2026	17,682
BNP Paribas	1,065,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Olympus US Water Holdings 9.75% - 15/11/2028	21/08/2026	7,179
BNP Paribas	2,255,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Tenet Healthcare 6.125% - 01/10/2028	21/08/2026	9,654
BNP Paribas	1,365,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	21/08/2026	(1,120)
BNP Paribas	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Park intermediate Holdings 5.875% - 01/10/2028	21/08/2026	8,177
BNP Paribas	1,885,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	21/08/2026	10,142
BNP Paribas	1,085,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	21/08/2026	21,369
BNP Paribas	1,805,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	International Game Tech	21/08/2026	2,977
BNP Paribas	3,395,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Prime Security Services Borrower 6.25% - 15/01/2028	21/08/2026	13,806
BNP Paribas	3,015,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% - 15/10/2027	21/08/2026	(9,006)
BNP Paribas	1,111,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Aris Aqua Holdings 7.25% - 01/04/2030	21/08/2026	9,055
BNP Paribas	1,638,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Energizer Holdings Inc 6.5% 31/12/2027	21/08/2026	11,408
BNP Paribas	1,040,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Delek Logistics Partners 8.625% - 15/03/2029	21/08/2026	(8,169)
BNP Paribas	1,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Garda World Security Corp 4.5% 15/02/2027	21/08/2026	12,442
BNP Paribas	1,270,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	21/08/2026	4,078
BNP Paribas	1,315,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Hillenbrand Inc 6.25% - 15/02/2029	21/08/2026	14,921
BNP Paribas	955,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Picard Midco Inc 6.5% - 31/03/2029	21/08/2026	4,334
BNP Paribas	800,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Ellucian Holdings Inc 6.5% - 01/12/2029	21/08/2026	5,895
BNP Paribas	1,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Newell Brands 6.375% - 15/09/2027	21/08/2026	11,851
BNP Paribas	1,265,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Gray Television Inc 7% 15/05/2027	21/08/2026	11,504
BNP Paribas	2,310,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	21/08/2026	809

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Total Return Swaps (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenztitel	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
BNP Paribas	1,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Academy Ltd	21/08/2026	3,385
BNP Paribas	178,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Camelot Finance Sa 4.5% 01/11/2026	21/08/2026	(1,033)
BNP Paribas	2,859,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Owens Brockway	21/08/2026	11,781
BNP Paribas	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Energizer Holdings Inc	21/08/2026	(24,337)
BNP Paribas	1,700,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Tenet Healthcare 6.25% - 01/02/2027	21/08/2026	727
BNP Paribas	1,740,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Outfront Media Capital LLC	21/08/2026	15,003
BNP Paribas	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	21/08/2026	6,353
BNP Paribas	865,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	GGAM Finance Ltd 6.875% - 15/04/2029	21/08/2026	6,942
BNP Paribas	2,858,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc 6% - 15/09/2028	21/08/2026	(2,065)
BNP Paribas	600,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	21/08/2026	1,419
BNP Paribas	700,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	AMWINS 6.375% - 15/02/2029	21/08/2026	5,724
BNP Paribas	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Herc Holdings 6.625% - 15/06/2029	21/08/2026	14,094
BNP Paribas	1,425,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	21/08/2026	6,404
						212,770

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilklassen						
State Street	USD	147,620	GBP	107,484	16/07/2025	321
State Street	EUR	19,959	USD	23,165	16/07/2025	286
State Street	GBP	3,422,411	USD	4,651,677	16/07/2025	38,512
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
State Street	GBP	107,484	USD	147,612	01/07/2025	(323)
						38,796

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	41.92
Finanzdienstleistungen	24.00
Kommunikation	10.62
Elektrogeräte und -komponenten	4.41
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.52
Internet, Software und IT-Dienste	2.47
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.61
Zyklische Konsumgüter	1.57
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.35
Automobile	1.33
Technologie	1.07
Metalle und Bergbau	1.01
Energie- und Wasserversorgung	1.00
Holdinggesellschaften	0.89
Immobilien	0.87
Körperpflegeprodukte	0.63
Verkehr und Transport	0.56
Lkw und Leasing	0.51
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.42
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.31
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.23
Bau- und Ingenieurwesen	0.20
Baustoffe und Baumaterialien	0.19
Gesundheitswesen	0.18
Papier- und Forstprodukte	0.03
Gesamt	99.90

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				AKTIEN (FORTSETZUNG)			
AKTIEN				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Bahamas							
OneSpaWorld Holdings Ltd	161,598	3,294,983	0.70	Equinix Inc	7,135	5,675,678	1.20
		3,294,983	0.70	Exact Sciences Corp	48,438	2,573,995	0.55
Kanada				Facebook Inc	19,673	14,520,445	3.07
Lululemon Athletica Inc	12,092	2,872,817	0.61	Freshpet Inc	27,218	1,849,735	0.39
Waste Connections Inc	6,798	1,269,323	0.27	Globus Medical Inc A	41,247	2,434,398	0.52
Waste Connections Inc	8,293	1,546,041	0.33	Heico Corp	21,367	7,008,376	1.48
		5,688,181	1.21	Insulet Corp	16,837	5,289,849	1.12
Vereinigte Staaten				Intercontinental Exchange Inc	39,614	7,267,981	1.54
Advanced Micro Devices Inc	36,014	5,110,387	1.08	Intuitive Surgical Inc	13,009	7,069,221	1.50
Alphabet Inc C shares	123,196	21,853,738	4.63	Mastercard Inc	6,556	3,684,079	0.78
Amazon.com Inc	99,406	21,808,682	4.62	Microsoft Corp	65,722	32,690,779	6.92
American Express Co	21,547	6,873,062	1.46	Monster Beverage Corp	106,181	6,651,178	1.41
American Tower Corp REIT	30,608	6,764,980	1.43	Natera Inc	24,910	4,208,295	0.89
Apple Computer Inc	134,233	27,540,585	5.83	Neurocrine Biosciences Inc	37,010	4,651,787	0.98
Autodesk Inc	17,566	5,437,907	1.15	Nvidia Corp	238,417	37,667,501	7.99
Axon Enterprise Inc	9,455	7,828,173	1.66	O Reilly Automotive Inc	79,185	7,136,944	1.51
Booking Holdings Inc	1,665	9,639,085	2.04	Palo Alto Networks Inc	37,750	7,725,160	1.64
Boston Scientific Corp	80,676	8,665,409	1.83	Palomar Holdings Inc	40,039	6,176,016	1.31
Broadcom Inc	65,484	18,050,665	3.82	Penumbra Inc	21,585	5,539,359	1.17
Chart Industries Inc	26,329	4,335,070	0.92	Planet Fitness Inc Cl A	61,349	6,690,108	1.42
Chipotle Mexican Grill Inc	71,635	4,022,305	0.85	Progressive Corp	27,342	7,296,486	1.54
Commvault Systems Inc	14,993	2,613,730	0.55	Qualcomm Inc	30,879	4,917,790	1.04
Costco Wholesale Corp	6,372	6,307,898	1.34	Roper Industries Inc	11,511	6,524,895	1.38
Danaher Corp	18,836	3,720,863	0.79	Royal Caribbean Cruises Ltd	28,483	8,919,167	1.89
Dexcom Inc	38,970	3,401,691	0.72	Salesforce.com Inc	21,502	5,863,380	1.24
Doximity Inc Class A	56,507	3,466,139	0.73	Schlumberger Ltd	91,954	3,108,045	0.66
Eaton Corp Plc	16,697	5,960,662	1.26	Servicenow Inc	8,170	8,399,414	1.78
Ecolab Inc	27,142	7,313,140	1.55	Shake Shack Inc	25,110	3,530,466	0.75
Edwards Lifesciences Corp	58,452	4,571,531	0.97	Snowflake Inc Class A	13,175	2,948,170	0.62
Eli Lilly & Co	7,092	5,528,427	1.17	TJX Companies Inc	32,485	4,011,573	0.85
Ensign Group Inc	19,523	3,011,618	0.64	UBER Technologies Inc	82,059	7,656,105	1.62
Eog Resources Inc	40,812	4,881,523	1.03	Unitedhealth Group Inc	8,976	2,800,243	0.59

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Veeva Systems Inc	20,676	5,954,274	1.26
Visa Inc	21,976	7,802,579	1.65
		454,950,741	96.33
AKTIEN INSGESAMT		463,933,905	98.24
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		463,933,905	98.24
Wertpapieranlagen insgesamt		463,933,905	98.24
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		8,968,270	1.90
Sonstige Nettverbindlichkeiten		(634,302)	(0.14)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		472,267,873	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	1,205	EUR	1,029	16/07/2025	(3)
State Street	EUR	1,689,352	USD	1,960,855	16/07/2025	24,021
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	16,548	EUR	14,134	01/07/2025	(43)
State Street	USD	100,311	EUR	85,446	07/07/2025	10
State Street	USD	179,438	EUR	153,127	02/07/2025	(310)
State Street	EUR	251,680	USD	294,702	01/07/2025	730
State Street	EUR	6,516	USD	7,653	07/07/2025	(4)
State Street	EUR	1,396	USD	1,635	02/07/2025	3
						24,404

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	25.35
Gesundheitswesen	11.94
Technologie	11.35
Halbleitengeräte und -produkte	7.99
Kommunikation	7.38
Hotels, Restaurants und Freizeit	4.76
Einzelhandel	3.82
Nahrungsmittel und Getränke	3.14
Versicherungen	2.85
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.70
Immobilien	2.63
Verschiedene verarbeitende Industrien	2.45
Verschiedene Dienste	1.98
Erdöl und Erdgas	1.69
Chemikalien	1.55
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.54
Luftfahrt und Verteidigung	1.48
Finanzdienstleistungen	1.46
Industrie	1.26
Bau- und Ingenieurwesen	0.92
Gesamt	98.24

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Kanada (Fortsetzung)			
Australien							
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	10,343,000	9,551,833	0.36	Garda World Security 6% 01/06/2029	11,788,000	11,516,040	0.44
		9,551,833	0.36	Garda World Security 8.25% 01/08/2032	6,973,000	7,161,710	0.27
Deutschland				Garda World Security 8.375% 15/11/2032	14,591,000	15,000,628	0.57
Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/01/2028	9,894,000	9,570,575	0.36	Great Canadian Gaming Co 8.75% 15/11/2029	9,771,000	9,570,932	0.36
		9,570,575	0.36	Husky Injection 9% 15/02/2029	7,998,000	8,372,290	0.32
Frankreich				Intelligent Packaging 6% 15/09/2028	6,230,000	6,230,000	0.24
Forvia SE 8% 15/06/2030	10,639,000	10,913,869	0.41	Nova Chemicals Corp 7% 01/12/2031	3,592,000	3,765,881	0.14
Opal Bidco Sas 6.5% 31/03/2032	4,888,000	4,991,934	0.19	Nova Chemicals Corp 8.5% 15/11/2028	11,264,000	11,910,497	0.45
		15,905,803	0.60	Nova Chemicals Corp 9% 15/02/2030	2,908,000	3,144,151	0.12
Irland				Ontario Gaming GTA LP 8% 01/08/2030	10,672,000	10,714,880	0.41
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	7,147,000	6,716,036	0.25	Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	8,828,000	9,146,885	0.35
Flutter Treasury DAC 6.375% 29/04/2029	4,611,000	4,752,433	0.18			128,714,044	4.90
GGAM Finance Ltd 8% 15/02/2027	7,886,000	8,136,349	0.31	Luxemburg			
GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	8,822,000	9,337,990	0.35	Camelot Finance SA 4.5% 01/11/2026	1,994,000	1,964,647	0.07
		28,942,808	1.09	Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	13,258,000	12,804,688	0.49
Jersey				Maxam Prill Sarl 7.75% 15/07/2030	6,619,000	6,635,865	0.25
Toucan Finco US 9.5% 15/05/2030	9,244,000	9,457,331	0.36			21,405,200	0.81
		9,457,331	0.36	Niederlande			
Kanada				Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	1,581,000	1,582,409	0.06
1011778 B.C. Unlimited Liability/New Red Finance 5.625% 15/09/2029	9,385,000	9,529,275	0.36	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15/01/2031	5,921,000	6,351,480	0.24
1261229 B.C Ltd 10% 15/04/2032	5,388,000	5,439,132	0.21	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15/07/2030	3,611,000	3,821,348	0.14
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	9,548,000	9,136,929	0.35	VZ Secured Financing BV 5% 15/01/2032	13,300,000	11,842,964	0.45
Burger King New Red Finance 3.875% 15/01/2028	8,282,000	8,074,814	0.31			23,598,201	0.89

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Acco Brands Corp 4.25% 15/03/2029	6,022,000	5,332,598	0.20	Blue Racer 6.625% 15/07/2026	7,371,000	7,384,828	0.28
Acisure LLC 8.25% 01/02/2029	13,603,000	14,087,231	0.53	Blue Racer 7.25% 15/07/2032	5,932,000	6,289,652	0.24
Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	6,849,000	6,514,026	0.25	Brand Industrial Services 10.375% 01/08/2030	8,015,000	7,404,949	0.28
ADT Corp 4.875% 15/07/2032	8,579,000	8,241,142	0.31	Bread Financial Holdings Inc 9.75% 15/03/2029	899,000	968,743	0.04
Advanced Drainage System Inc 6.375% 15/06/2030	5,065,000	5,184,139	0.20	Broadstreet Partners Inc 5.875% 15/04/2029	7,054,000	6,975,591	0.26
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	13,355,000	13,404,868	0.51	Caci International Inc 6.375% 15/06/2033	6,102,000	6,304,574	0.24
Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	5,910,000	5,918,776	0.22	Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	29,995,000	31,081,028	1.17
Allied Universal 6% 01/06/2029	9,051,000	8,810,974	0.33	Camelot Return Intermediate Holdings 8.75% 01/08/2028	8,006,000	7,389,378	0.28
Allied Universal 6.875% 15/06/2030	7,442,000	7,549,939	0.29	Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	7,322,000	7,645,508	0.29
Allied Universal Holdco 7.875% 15/02/2031	7,786,000	8,140,901	0.31	Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	7,426,000	7,734,285	0.29
AmeriTex HoldCo Intermediate 10.25% 15/10/2028	13,186,000	14,004,089	0.53	Carnival Corp 6.125% 15/02/2033	9,278,000	9,498,603	0.36
Antero Resources Corp 7.625% 01/02/2029	3,809,000	3,913,165	0.15	Carnival Corp 7% 15/08/2029	13,016,000	13,719,918	0.52
Aramark Services Inc 5% 01/02/2028	10,204,000	10,172,734	0.39	CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	13,747,000	12,810,387	0.49
Arcosa Inc 6.875% 15/08/2032	5,031,000	5,224,417	0.20	CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	18,004,000	16,467,454	0.62
Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	10,415,000	9,517,404	0.36	CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	13,639,000	12,945,483	0.49
Aretec Escrow Issuer II Inc 10% 15/08/2030	4,844,000	5,329,219	0.20	CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	3,205,000	3,205,853	0.12
Aris Water Holdings Llc 7.25% 01/04/2030	13,521,000	13,961,217	0.53	CCO Holdings Capital Corp 6.375% 01/09/2029	6,993,000	7,138,149	0.27
Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	12,905,000	12,379,814	0.47	CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030	13,834,000	13,888,076	0.53
Ascent Resources/Aru Fin 6.625% 15/10/2032	6,360,000	6,477,202	0.25	CEC Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026	2,807,000	2,788,416	0.11
Avient Corp 7.125% 01/08/2030	10,675,000	11,018,241	0.42	Celanese Us Holdings Llc 6.75% 15/04/2033	15,731,000	15,907,124	0.60
Axalta Coating Systems Ltd 4.75% 15/06/2027	10,210,000	10,154,372	0.38	Celanese Us Holdings Llc 7.2% 15/11/2033	2,298,000	2,440,901	0.09
BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	6,630,000	5,757,194	0.22	Central Parent LLC-CDK Global 7.25% 15/06/2029	5,543,000	4,525,362	0.17
Beacon Mobility Corp 7.25% 01/08/2030	5,929,000	6,058,380	0.23	Champ Acquisition Corp 8.375% 01/12/2031	8,949,000	9,531,822	0.36

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	16,647,000	17,448,986	0.66	Emerald Debt Merger 6.625% 15/12/2030	10,778,000	11,030,442	0.42
Chord Energy Corp 6.75% 15/03/2033	11,745,000	12,006,302	0.45	Encino Acquisition Partners 8.5% 01/05/2028	5,778,000	5,940,697	0.23
Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/02/2030	4,428,000	4,607,719	0.17	Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	8,227,000	8,018,242	0.30
Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	14,517,000	14,913,793	0.56	Energys 6.625% 15/01/2032	4,875,000	4,990,908	0.19
Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	11,858,000	11,177,196	0.42	Enova International Inc 9.125% 01/08/2029	10,828,000	11,407,208	0.43
Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	22,748,000	23,600,034	0.88	Enpro Inc 6.125% 01/06/2033	4,620,000	4,734,676	0.18
Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	5,042,000	5,092,208	0.19	Equipmentsshare.com Anleihen 9% 15/05/2028	5,889,000	6,228,678	0.24
Clydesdale Acquisition 6.75% 15/04/2032	5,036,000	5,171,437	0.20	Fiesta Purchaser Inc 7.875% 01/03/2031	3,452,000	3,667,042	0.14
Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	18,016,000	18,439,628	0.70	Fiesta Purchaser Inc 9.625% 15/09/2032	8,423,000	8,908,738	0.34
Colgate Energy 5.875% 01/07/2029	4,719,000	4,740,424	0.18	Fortress Intermediate 7.5% 01/06/2031	5,809,000	6,092,868	0.23
Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	6,843,000	6,689,260	0.25	Freedom Mortgage Corp 12% 01/10/2028	6,427,000	6,915,826	0.26
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	6,558,000	6,537,778	0.25	Freedom Mortgage Holdings LLC 8.375% 01/04/2032	6,721,000	6,798,775	0.26
Cougar JV Subsidiary LLC 8% 15/05/2032	2,047,000	2,183,979	0.08	Freedom Mortgage Holdings LLC 9.25% 01/02/2029	7,658,000	7,959,917	0.30
Crescent Energy Finance LLC 7.625% 01/04/2032	14,308,000	13,982,353	0.53	Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	12,054,000	12,478,084	0.47
Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	5,620,000	5,066,860	0.19	Gen Digital Inc 6.25% 01/04/2033	8,544,000	8,794,698	0.33
CSC Holdings LLC 11.75% 31/01/2029	11,862,000	11,290,024	0.43	Gen Digital Inc 7.125% 30/09/2030	7,789,000	8,090,582	0.31
Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	8,423,000	8,500,205	0.32	Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15/04/2032	4,784,000	4,887,444	0.19
Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	11,956,000	12,124,209	0.46	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	10,073,000	10,228,866	0.39
Delek Logistics Partners 7.375% 30/06/2033	6,301,000	6,277,091	0.24	Genesis Energy LP 7.875% 15/05/2032	13,032,000	13,561,177	0.51
Delek Logistics Partners 8.625% 15/03/2029	13,969,000	14,507,323	0.55	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	17,257,000	16,925,833	0.64
Dell Inc 4.85% 01/02/2035	8,945,000	8,635,836	0.33	Goat Holdco Llc 6.75% 01/02/2032	5,906,000	6,009,207	0.23
Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	7,998,000	7,790,635	0.30	Graphic Packaging International LLC 6.375% 15/07/2032	4,998,000	5,109,585	0.19
Ellucian Holdings Inc 6.5% 01/12/2029	3,480,000	3,567,675	0.14	Gray Television Inc 10.5% 15/07/2029	5,384,000	5,788,204	0.22

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	13,879,000	10,513,342	0.40	Kinetik Holdings Lp 5.875% 15/06/2030	14,282,000	14,412,109	0.55
Greystar Real Estate 7.75% 01/09/2030	5,966,000	6,337,228	0.24	Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	3,962,000	3,794,098	0.14
H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	7,564,000	7,332,467	0.28	Labl Inc 5.875% 01/11/2028	8,683,000	7,609,225	0.29
Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	9,792,000	10,376,827	0.39	Labl Inc 8.625% 01/10/2031	8,366,000	7,162,159	0.27
Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	12,620,000	12,285,984	0.47	LCM Investments Holdings 4.875% 01/05/2029	6,252,000	6,084,920	0.23
Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	13,513,000	14,285,146	0.54	Level 3 Financing Inc 4.5% 01/04/2030	9,960,586	9,064,133	0.34
Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	8,116,000	7,685,139	0.29	Level 3 Financing Inc 6.875% 30/06/2033	7,077,000	7,206,106	0.27
Helios Soft Corp 8.75% 01/05/2029	6,514,000	6,706,261	0.25	Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	5,187,000	5,267,160	0.20
Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	1,731,000	1,737,841	0.07	Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	7,585,000	7,466,667	0.28
Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	8,342,000	7,477,272	0.28	Magnera Corp 7.25% 15/11/2031	11,216,000	10,585,380	0.40
Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	3,762,000	3,838,425	0.15	Marriott International 5.35% 15/03/2035	7,688,000	7,754,571	0.29
Hilton Domestic Operatin 5.875% 15/03/2033	5,357,000	5,461,612	0.21	Matthews International C 8.625% 01/10/2027	8,107,000	8,440,368	0.32
Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	9,206,000	8,345,079	0.32	Mauser Packaging Solut 7.875% 15/04/2027	7,969,000	8,109,589	0.31
Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	3,696,000	3,706,656	0.14	Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	23,472,000	23,324,677	0.87
Hub International Ltd 7.25% 15/06/2030	9,558,000	9,995,470	0.38	MCAfee Co 7.375% 15/02/2030	17,690,000	16,723,485	0.63
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	20,084,000	20,196,169	0.77	McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	14,962,000	15,244,363	0.58
Iqvia Inc 5% 15/05/2027	4,327,000	4,315,199	0.16	Midas Opco Holdings LLC 5.625% 15/08/2029	11,734,000	11,236,064	0.43
Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	8,244,000	8,458,880	0.32	Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	14,994,000	14,758,669	0.56
Iqvia Inc 6.25% 01/02/2029	9,424,000	9,856,006	0.37	Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	15,423,000	15,194,979	0.58
Iqvia Inc 6.25% 01/06/2032	14,762,000	15,167,485	0.57	Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	6,835,000	6,786,709	0.26
Iron Mountain Inc 5% 15/07/2028	7,475,000	7,421,304	0.28	MSCI Inc 3.25% 15/08/2033	13,354,000	11,711,644	0.44
Kaiser Aluminum Corp 4.5% 01/06/2031	6,568,000	6,149,163	0.23	NCL Corporation Ltd 6.75% 01/02/2032	7,163,000	7,322,402	0.28
Kinder Morgan Inc 4.8% 01/02/2033	8,533,000	8,400,011	0.32	NCR Corp 5% 01/10/2028	7,223,000	7,155,703	0.27
				NCR Corp 5.125% 15/04/2029	3,103,000	3,058,929	0.12

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	17,636,000	17,186,282	0.65	Permian Resourc Optg Llc 6.25% 01/02/2033	7,558,000	7,633,013	0.29
Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	12,936,000	12,611,561	0.48	Pike Corp 8.625% 31/01/2031	7,026,000	7,650,113	0.29
New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/07/2028	4,539,000	4,553,961	0.17	Post Holdings Inc 6.25% 15/02/2032	3,739,000	3,847,185	0.15
Newell Brands Inc 6.625% 15/05/2032	10,895,000	10,420,607	0.39	Post Holdings Inc 6.25% 15/10/2034	8,865,000	8,937,507	0.34
Newell Brands Inc 8.5% 01/06/2028	6,616,000	6,964,736	0.26	Prestige Brands Inc 3.75% 01/04/2031	5,332,000	4,916,988	0.19
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	6,504,000	6,492,980	0.25	Primo / Triton Water Hld 4.375% 30/04/2029	6,806,000	6,605,325	0.25
NGL Enrgy Op 8.375% 15/02/2032	18,313,000	18,383,011	0.70	Qxo Building Products 6.75% 30/04/2032	4,864,000	5,023,063	0.19
Novelis Corp 6.875% 30/01/2030	3,564,000	3,687,157	0.14	Raven Acquisition Holdin 6.875% 15/11/2031	14,289,000	14,325,324	0.54
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	4,093,000	4,111,108	0.16	Resideo Funding Inc 6.5% 15/07/2032	7,304,000	7,492,020	0.28
Olympus Water US Holding Corporation 4.25% 01/10/2028	5,690,000	5,414,702	0.21	Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	10,456,000	10,738,521	0.41
Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	5,867,000	5,603,559	0.21	Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15/03/2031	7,180,000	7,557,018	0.29
Olympus Water US Holding Corporation 7.25% 15/06/2031	8,423,000	8,598,535	0.33	Rocket Cos Inc 6.375% 01/08/2033	6,129,000	6,278,857	0.24
Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	10,266,000	9,461,263	0.36	Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	6,868,000	6,670,693	0.25
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	11,588,000	11,537,345	0.44	Rocket Software Inc 9% 28/11/2028	5,212,000	5,377,169	0.20
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	8,719,000	8,729,655	0.33	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	13,149,000	13,320,831	0.50
Owens Brockway 7.25% 15/05/2031	7,741,000	7,942,746	0.30	Royal Caribbean Cruises Ltd 6% 01/02/2033	17,613,000	17,963,534	0.68
Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	7,210,000	7,255,099	0.27	S&S Holdings 8.375% 01/10/2031	12,342,000	12,071,869	0.46
Panther Escrow Issuer 7.125% 01/06/2031	5,172,000	5,375,808	0.20	Sabre Glbl Inc 11.125% 15/07/2030	6,035,000	6,320,154	0.24
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	6,072,000	6,068,084	0.23	Sc Games Holdin/Us Finc 6.625% 01/03/2030	7,579,000	7,309,783	0.28
Pebblebrook Hotel/Financ 6.375% 15/10/2029	4,835,000	4,864,290	0.18	Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	3,981,000	4,041,858	0.15
Performance Food Group I 6.125% 15/09/2032	4,630,000	4,741,972	0.18	Service Corp International 5.75% 15/10/2032	5,910,000	5,977,658	0.23
				Shift4 Payments LLC 6.75% 15/08/2032	17,559,000	18,247,207	0.69
				Simmons Food Inc 4.625% 01/03/2029	4,736,000	4,475,630	0.17

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	7,024,000	5,698,220	0.22	United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	4,224,000	4,173,151	0.16
Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	7,280,000	7,148,193	0.27	United Rentals North America 6% 15/12/2029	7,509,000	7,696,237	0.29
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	17,182,000	15,284,076	0.58	United Rentals North America 6.125% 15/03/2034	4,586,000	4,729,418	0.18
Six Flags Entertainment Corp 6.625% 01/05/2032	9,066,000	9,356,653	0.35	Univision Communications 8.5% 31/07/2031	16,784,000	16,817,781	0.64
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	11,076,000	11,093,411	0.42	Us Acute Care Solutions 9.75% 15/05/2029	17,521,000	18,093,726	0.69
SS&C Technologies Inc 6.5% 01/06/2032	10,273,000	10,673,914	0.40	US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	7,319,000	7,133,840	0.27
Standard Industries Inc 4.375% 15/07/2030	8,017,000	7,595,838	0.29	US Foods Inc 7.25% 15/01/2032	4,543,000	4,789,658	0.18
Star Leasing Co Llc 7.625% 15/02/2030	4,662,000	4,626,906	0.18	Varex Imaging Corp 7.875% 15/10/2027	5,951,000	6,032,951	0.23
Star Parent Inc 9% 01/10/2030	7,835,000	8,250,794	0.31	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01/06/2029	4,068,000	4,068,030	0.15
Starwood Property Trust 6.5% 01/07/2030	4,248,000	4,390,457	0.17	Verde Purchaser LLC 10.5% 30/11/2030	14,631,000	15,856,273	0.60
Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	6,889,000	6,759,686	0.26	Vici Properties Inc 4.25% 01/12/2026	6,300,000	6,263,787	0.24
Station Casinos LLC 4.625% 01/12/2031	2,301,000	2,156,862	0.08	Viking Baked Goods Acqui 8.625% 01/11/2031	16,067,000	15,782,111	0.60
Summit Midstream Holding 8.625% 31/10/2029	21,775,000	22,294,246	0.84	Voyager Parent LLC 9.25% 01/07/2032	6,305,000	6,563,831	0.25
Sunoco LP 6.25% 01/07/2033	6,823,000	6,941,200	0.26	VT Topco Inc 8.5% 15/08/2030	6,891,000	7,270,735	0.28
Sunoco LP 7.25% 01/05/2032	3,504,000	3,681,570	0.14	Wand Newco 3 Inc 7.625% 30/01/2032	9,576,000	10,072,314	0.38
Surgery Center Holdings 7.25% 15/04/2032	12,160,000	12,406,387	0.47	Waste Pro Usa Inc 7% 01/02/2033	2,729,000	2,839,847	0.11
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	6,390,000	6,384,444	0.24	Watco Cos Llc/Finance Co 7.125% 01/08/2032	10,743,000	11,237,780	0.43
Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	10,097,000	10,102,921	0.38	Weekley Homes LLC 4.875% 15/09/2028	5,334,000	5,169,878	0.20
Terex Corp 6.25% 15/10/2032	8,351,000	8,373,514	0.32	Wesco Distribution Inc 6.375% 15/03/2033	9,344,000	9,664,423	0.37
Transocean 8.5% 15/05/2031	7,828,000	6,994,069	0.26	Wesco Distribution Inc 6.625% 15/03/2032	5,365,000	5,581,853	0.21
Transocean 8.75% 15/02/2030	4,564,800	4,697,905	0.18	Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	10,335,000	10,470,398	0.40
UKG Inc 6.875% 01/02/2031	4,901,000	5,088,218	0.19	Whirlpool Corp 6.5% 15/06/2033	5,153,000	5,174,345	0.20
Unisys Corp 10.625% 15/01/2031	12,642,000	13,032,788	0.49	White Cap Buyer LLC 6.875% 15/10/2028	7,732,000	7,726,148	0.29

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				OFFENE INVESTMENTFONDS			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Irland			
Williams Scotsman Inc 7.375% 01/10/2031	11,706,000	12,329,040	0.47	AXA IM US Treasury 0-1 Year UCITS	1,000,000	10,101,500	0.38
Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	14,134,000	15,164,049	0.57			10,101,500	0.38
Windstream Services 8.25% 01/10/2031	5,896,000	6,179,839	0.23	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		10,101,500	0.38
WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	21,706,000	19,668,373	0.75	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		2,432,832,667	92.16
Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	6,311,000	6,177,770	0.23	Wertpapieranlagen insgesamt		2,432,832,667	92.16
XPO Escrow Sub Llc 7.5% 15/11/2027	5,796,000	5,937,584	0.22	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		151,565,014	5.74
XPO Logistics Inc 7.125% 01/06/2031	6,746,000	7,078,605	0.27	Sonstige Nettovermögenswerte		55,437,084	2.10
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	12,605,000	11,832,521	0.45	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		2,639,834,765	100.00
Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	6,605,000	5,705,953	0.22				
Zebra Technologies Corp 6.5% 01/06/2032	4,862,000	5,002,765	0.19				
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	23,549,000	22,157,514	0.83				
		2,117,900,434	80.23				
Vereinigtes Königreich							
Ardonagh Group Finance 8.875% 15/02/2032	6,636,000	6,988,386	0.26				
Belron UK Finance Plc 5.75% 15/10/2029	3,446,000	3,477,249	0.13				
EG Global Finance Plc 12% 30/11/2028	11,872,000	13,118,311	0.50				
GLOBAL Auto Holdings PLC 8.375% 15/01/2029	8,544,000	7,904,764	0.30				
Ineos Quattro Finance 2 9.625% 15/03/2029	13,984,000	14,194,351	0.54				
Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	7,284,000	7,480,996	0.28				
VMED O2 UK Financing I plc 4.75% 15/07/2031	4,884,000	4,520,881	0.17				
		57,684,938	2.18				
ANLEIHEN INSGESAMT		2,422,731,167	91.78				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	436,532	GBP	320,500	16/07/2025	(2,692)
State Street	USD	10,990,047	EUR	9,507,256	16/07/2025	(180,348)
State Street	USD	641,042	CHF	516,236	16/07/2025	(8,634)
State Street	USD	214,772	AUD	329,940	16/07/2025	(1,504)
State Street	USD	50,000	BRL	276,045	16/07/2025	(409)
State Street	EUR	643,798,501	USD	747,353,390	16/07/2025	9,067,111
State Street	GBP	216,121,318	USD	292,830,140	16/07/2025	3,349,906
State Street	CHF	27,242,570	USD	33,640,561	16/07/2025	643,857
State Street	AUD	6,605,018	USD	4,313,468	16/07/2025	16,119
State Street	BRL	63,789,093	USD	11,422,327	16/07/2025	226,214
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	61,481	GBP	44,767	01/07/2025	134
State Street	USD	325,125	EUR	277,695	01/07/2025	(846)
State Street	USD	196	AUD	300	01/07/2025	-
State Street	USD	3,787	GBP	2,761	02/07/2025	3
State Street	USD	388,895	EUR	331,871	02/07/2025	(672)
State Street	USD	87,427	EUR	74,491	03/07/2025	(14)
State Street	EUR	257	USD	301	01/07/2025	1
State Street	EUR	403,763	USD	473,131	02/07/2025	827
State Street	EUR	475,795	USD	558,512	08/07/2025	220
State Street	GBP	26,323	USD	36,071	08/07/2025	1
State Street	CHF	53,222	USD	66,565	02/07/2025	297
State Street	AUD	7,907	USD	5,161	02/07/2025	20
State Street	AUD	52,023	USD	34,093	08/07/2025	3
State Street	USD	36,071	GBP	26,323	08/07/2025	-
Luxembourg						
State Street	USD	558,512	EUR	475,795	08/07/2025	-
Luxembourg						
State Street	USD	34,093	AUD	52,023	08/07/2025	-
Luxembourg						
						13,109,594

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	38.66
Finanzdienstleistungen	17.19
Kommunikation	6.89
Elektrogeräte und -komponenten	5.02
Internet, Software und IT-Dienste	3.69
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.05
Chemikalien	1.74
Gesundheitswesen	1.67
Energie- und Wasserversorgung	1.25
Technologie	1.22
Holdinggesellschaften	1.22
Medien	1.15
Automobile	1.01
Papier- und Forstprodukte	0.94
Zyklische Konsumgüter	0.90
Bau- und Ingenieurwesen	0.66
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.65
Verkehr und Transport	0.64
Metalle und Bergbau	0.56
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.55
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.48
Baustoffe und Baumaterialien	0.47
Mortgage und Asset Backed Securities	0.47
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.39
Unterhaltung	0.36
Maschinenbau und Industriearüstung	0.35
Nahrungsmittel und Getränke	0.34
Unterkunft	0.32
Einzelhandel	0.31
Spielzeug, Spiele und Hobbybedarf	0.28
Behälter und Verpackung	0.19
Lkw und Leasing	0.18
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.18
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.18
Gesamt	92.16

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (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				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
ANLEIHEN				Kanada (Fortsetzung)			
Deutschland							
Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/01/2028	1,020,000	986,657	0.21	Garda World Security 4.625% 15/02/2027	3,225,000	3,207,168	0.69
		986,657	0.21	Garda World Security 7.75% 15/02/2028	2,561,000	2,651,526	0.57
Frankreich				Great Canadian Gaming Co 8.75% 15/11/2029			
Forvia SE 8% 15/06/2030	2,041,000	2,093,731	0.45	2,015,000	1,973,741	0.42	
		2,093,731	0.45	Intelligent Packaging 6% 15/09/2028	4,138,000	4,138,000	0.89
Irland				Methanex Corp 5.125% 15/10/2027			
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	3,885,000	3,650,734	0.78	205,000	204,444	0.04	
Flutter Treasury DAC 6.375% 29/04/2029	791,000	815,262	0.18	Nova Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	675,000	671,909	0.14
Ggam Finance Ltd 5.875% 15/03/2030	928,000	936,315	0.20	Nova Chemicals Corp 8.5% 15/11/2028	375,000	396,523	0.09
GGAM Finance Ltd 6.875% 15/04/2029	2,907,000	3,012,606	0.65	Nova Chemicals Corp 9% 15/02/2030	3,320,000	3,589,608	0.77
GGAM Finance Ltd 7.75% 15/05/2026	2,030,000	2,052,253	0.44	Open Text Corp 3.875% 15/02/2028	55,000	53,389	0.01
GGAM Finance Ltd 8% 15/02/2027	2,451,000	2,528,809	0.54	Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	665,000	689,021	0.15
GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	2,545,000	2,693,855	0.58			22,655,804	4.87
		15,689,834	3.37	Luxemburg			
Jersey				Atlas LuxCo 4.625% 01/06/2028			
Toucan Finco US 9.5% 15/05/2030	2,950,000	3,018,079	0.65	5,785,000	5,618,953	1.21	
		3,018,079	0.65	Camelot Finance SA 4.5% 01/11/2026	1,320,000	1,300,568	0.28
Kanada							
1011778 B.C. Unlimited Liability/New Red Finance 5.625% 15/09/2029	681,000	691,469	0.15			6,919,521	1.49
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	1,645,000	1,574,178	0.34	Niederlande			
Burger King New Red Finance 4.375% 15/01/2028	2,305,000	2,262,566	0.49	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15/07/2030	1,050,000	1,111,165	0.24
Burger King New Red Finance 6.125% 15/06/2029	538,000	552,262	0.12	Ziggo BV 4.875% 15/01/2030	2,590,000	2,421,983	0.52
						3,533,148	0.76
				Singapur			
				Seagate Data Stor 5.875% 15/07/2030	848,000	862,780	0.19
						862,780	0.19

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
ABC Supply Co Inc 4% 15/01/2028	550,000	538,321	0.12	Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/01/2027	1,725,000	1,682,263	0.36
Academy Ltd 6% 15/11/2027	5,149,000	5,166,205	1.11	Block Inc 2.75% 01/06/2026	981,000	961,094	0.21
Acrisure LLC 8.25% 01/02/2029	3,265,000	3,381,225	0.73	Blue Racer 6.625% 15/07/2026	5,069,000	5,078,509	1.09
Acushnet Company 7.375% 15/10/2028	1,261,000	1,315,951	0.28	Blue Racer 7% 15/07/2029	1,994,000	2,082,302	0.45
Advanced Drainage System Inc 5% 30/09/2027	1,220,000	1,211,212	0.26	Brinks Company 4.625% 15/10/2027	2,080,000	2,068,244	0.44
Aecom Inc 5.125% 15/03/2027	1,405,000	1,410,239	0.30	Broadstreet Partners Inc 5.875% 15/04/2029	1,595,000	1,577,271	0.34
Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	2,030,000	2,003,972	0.43	Caesars Entertainment Inc 4.625% 15/10/2029	1,385,000	1,322,924	0.28
Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/04/2028	4,455,000	4,531,760	0.97	Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	1,970,000	2,041,328	0.44
Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	4,263,000	4,269,331	0.92	Caesars Entertainment Inc 8.125% 01/07/2027	3,573,000	3,576,305	0.77
Allied Universal 6.875% 15/06/2030	1,515,000	1,536,974	0.33	CCO Holdings Capital Corp 5% 01/02/2028	2,850,000	2,825,690	0.61
Amkor Technology Inc 6.625% 15/09/2027	3,229,000	3,239,630	0.70	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	3,685,000	3,675,670	0.79
Amn Healthcare Inc 4.625% 01/10/2027	825,000	803,006	0.17	CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	2,813,000	2,813,748	0.60
AmWINS Group 4.875% 30/06/2029	1,186,000	1,153,313	0.25	Celanese Us Holdings Llc 6.5% 15/04/2030	2,014,000	2,062,936	0.44
AmWINS Group 6.375% 15/02/2029	1,597,000	1,628,718	0.35	Charles River Laboratories 4.25% 01/05/2028	2,200,000	2,136,187	0.46
Aramark Services Inc 5% 01/02/2028	1,690,000	1,684,822	0.36	Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	550,000	576,497	0.12
Ardagh Metal Packaging 6% 15/06/2027	701,000	703,606	0.15	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	4,330,000	4,324,361	0.93
Aris Water Holdings Llc 7.25% 01/04/2030	2,569,000	2,652,642	0.57	Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/02/2030	1,123,000	1,168,579	0.25
Asbury Automotive Group 4.625% 15/11/2029	1,100,000	1,062,878	0.23	Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	3,428,000	3,521,698	0.76
Ashton Woods USA/Finance 6.625% 15/01/2028	1,175,000	1,180,586	0.25	Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	3,720,000	3,757,044	0.81
Axon Enterprise Inc 6.125% 15/03/2030	806,000	830,873	0.18	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/04/2029	1,047,000	1,062,820	0.23
B&G Foods Inc 8% 15/09/2028	1,962,000	1,891,441	0.41	Colgate Energy 5.875% 01/07/2029	1,215,000	1,220,516	0.26
Beacon Mobility Corp 7.25% 01/08/2030	1,617,000	1,652,286	0.35	Crocs Inc 4.25% 15/03/2029	640,000	611,123	0.13
Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	245,000	244,894	0.05	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	3,730,000	3,564,357	0.77

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	1,206,000	1,204,599	0.26	lqvia Inc 5% 15/05/2027	3,120,000	3,111,491	0.67
Delek Logistics Partners 7.125% 01/06/2028	4,385,000	4,405,984	0.95	lqvia Inc 5% 15/10/2026	1,585,000	1,584,431	0.34
Delek Logistics Partners 8.625% 15/03/2029	3,160,000	3,281,777	0.70	Iron Mountain Inc 5.25% 15/03/2028	2,820,000	2,809,530	0.60
Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	102,000	99,355	0.02	Jeld Wen Inc 4.875% 15/12/2027	875,000	813,610	0.17
Ellucian Holdings Inc 6.5% 01/12/2029	2,433,000	2,494,297	0.54	Kaiser Aluminum Corp 4.625% 01/03/2028	901,000	882,138	0.19
Energizer Holdings Inc 4.375% 31/03/2029	2,400,000	2,272,103	0.49	Kinetik Holdings Lp 6.625% 15/12/2028	3,319,000	3,396,764	0.73
Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	470,000	458,074	0.10	Labl Inc 5.875% 01/11/2028	730,000	639,725	0.14
Energizer Holdings Inc 6.5% 31/12/2027	3,327,000	3,368,078	0.72	Labl Inc 9.5% 01/11/2028	1,220,000	1,129,266	0.24
ESAB Corp 6.25% 15/04/2029	674,000	690,925	0.15	LCM Investments Holdings 4.875% 01/05/2029	650,000	632,629	0.14
Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	345,000	357,138	0.08	Lgi Homes Inc 8.75% 15/12/2028	1,175,000	1,222,193	0.26
Gen Digital Inc 6.75% 30/09/2027	4,113,000	4,189,222	0.90	Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	1,695,000	1,721,195	0.37
Genesis Energy LP 8.25% 15/01/2029	1,015,000	1,062,010	0.23	Magnera Corp 4.75% 15/11/2029	2,260,000	1,999,287	0.43
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	4,140,000	4,060,552	0.87	Match Group Hld li Llc 5% 15/12/2027	580,000	577,236	0.12
Gray Television Inc 10.5% 15/07/2029	2,224,000	2,390,967	0.51	Match Group Hld li Llc 5.625% 15/02/2029	1,415,000	1,405,620	0.30
Gray Television Inc 7% 15/05/2027	4,265,000	4,266,566	0.92	Matthews International C 8.625% 01/10/2027	2,132,000	2,219,670	0.48
Herc Holdings Inc 5.5% 15/07/2027	4,280,000	4,283,788	0.92	Mauser Packaging Solut 7.875% 15/04/2027	4,328,000	4,404,355	0.95
Herc Holdings Inc 6.625% 15/06/2029	2,470,000	2,536,342	0.54	Medline Borrower LP 6.25% 01/04/2029	87,000	89,482	0.02
Herc Holdings Inc 7% 15/06/2030	1,015,000	1,060,657	0.23	MGM Resorts International 6.125% 15/09/2029	3,087,000	3,141,874	0.67
Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	3,120,000	3,183,383	0.68	Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	3,545,000	3,489,361	0.75
Hub International Ltd 7.25% 15/06/2030	435,000	454,910	0.10	Mozart Debt Merger Sub 3.875% 01/04/2029	1,535,000	1,473,502	0.32
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	145,000	145,810	0.03	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5% 01/02/2026	2,106,000	2,099,022	0.45
Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	1,210,000	1,181,577	0.25	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5.5% 15/08/2028	1,770,000	1,759,621	0.38
International Game Tech 4.125% 15/04/2026	1,467,000	1,467,107	0.31	NCL Corp Ltd 5.875% 15/03/2026	20,000	20,104	0.00
				NCL Corporation Ltd 8.125% 15/01/2029	1,025,000	1,081,176	0.23

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
NCR Corp 5% 01/10/2028	1,505,000	1,490,978	0.32	Prime Security Services Borrower 6.25% 15/01/2028	5,485,000	5,498,525	1.18
NCR Corp 5.125% 15/04/2029	1,225,000	1,207,602	0.26	Primo / Triton Water Hld 4.375% 30/04/2029	780,000	757,002	0.16
New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/07/2028	245,000	245,808	0.05	Primo / Triton Water Hld 6.25% 01/04/2029	3,150,000	3,174,572	0.68
Newell Brands Inc 6.375% 15/09/2027	3,042,000	3,092,351	0.66	Regal Rexnord Corp 6.05% 15/02/2026	493,000	495,922	0.11
Newell Brands Inc 8.5% 01/06/2028	2,122,000	2,233,853	0.48	Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	2,655,000	2,726,738	0.59
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	5,975,000	5,964,875	1.27	RIJ Lodging Trust 3.75% 01/07/2026	4,809,000	4,763,781	1.02
NGL Energy Op/Fin Corp 8.125% 15/02/2029	740,000	748,189	0.16	Rocket Cos Inc 6.125% 01/08/2030	2,643,000	2,694,948	0.58
Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	2,234,000	2,199,709	0.47	Rocket Mortgage LLC 2.875% 15/10/2026	2,585,000	2,522,804	0.54
Novelis Corp 6.875% 30/01/2030	597,000	617,630	0.13	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	230,000	231,503	0.05
Olin Corp 5.625% 01/08/2029	641,000	636,522	0.14	SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	975,000	960,669	0.21
Olympus Water US Holding Corporation 9.75% 15/11/2028	1,595,000	1,681,577	0.36	Sealed Air Corp 4% 01/12/2027	1,770,000	1,728,677	0.37
Oracle Corp 5.8% 10/11/2025	364,000	365,494	0.08	Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	1,852,000	1,880,312	0.40
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	3,560,000	3,544,438	0.76	Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	3,486,000	3,422,885	0.73
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	5,402,000	5,408,601	1.16	Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	5,470,000	5,426,998	1.17
Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	4,965,000	4,996,056	1.07	Sirius Xm Radio Llc 5.5% 01/07/2029	740,000	735,605	0.16
Park Intermed Holdings 4.875% 15/05/2029	177,000	171,607	0.04	Six Flags Entertainment Corp 7% 01/07/2025	1,223,000	1,223,000	0.26
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	3,220,000	3,217,923	0.69	Sonic Automotive Inc 4.625% 15/11/2029	815,000	791,354	0.17
Pebblebrook Hotel/Financ 6.375% 15/10/2029	3,207,000	3,226,428	0.69	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	3,190,000	3,195,015	0.69
Penske Automotive Group 3.5% 01/09/2025	480,000	478,945	0.10	Standard Industries Inc 4.75% 15/01/2028	1,275,000	1,261,750	0.27
Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	4,420,000	4,414,473	0.95	Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	4,060,000	4,053,661	0.87
Post Holdings Inc 5.5% 15/12/2029	3,255,000	3,243,004	0.70	Star Leasing Co Llc 7.625% 15/02/2030	930,000	922,999	0.20
Prestige Brands Inc 5.125% 15/01/2028	44,000	43,684	0.01	Starwood Property Trust 3.625% 15/07/2026	1,511,000	1,486,388	0.32
Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	1,832,000	1,843,214	0.40	Starwood Property Trust 4.375% 15/01/2027	1,585,000	1,571,316	0.34

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Starwood Property Trust 7.25% 01/04/2029	770,000	810,864	0.17	XHR LP 4.875% 01/06/2029	1,435,000	1,391,632	0.30
Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	2,975,000	2,919,156	0.63	XPO Logistics Inc 6.25% 01/06/2028	3,255,000	3,309,707	0.71
Summit Midstream Holding 8.625% 31/10/2029	2,934,000	3,003,964	0.64	Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	1,662,000	1,560,147	0.33
Sunoco LP 6% 15/04/2027	2,430,000	2,430,855	0.52	Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	3,017,000	2,838,729	0.61
Sunoco LP 7% 01/05/2029	2,368,000	2,467,676	0.53			357,504,564	76.74
Targa Resources Partners 6.5% 15/07/2027	175,000	175,118	0.04	Vereinigtes Königreich			
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	3,385,000	3,382,057	0.73	Belron UK Finance Plc 5.75% 15/10/2029	1,556,000	1,570,110	0.34
Tenet Healthcare Corp 6.125% 01/10/2028	5,610,000	5,621,364	1.21	Rolls Royce Plc 3.625% 14/10/2025	460,000	459,385	0.10
Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	4,610,000	4,612,704	0.99	Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	450,000	462,170	0.10
United Rentals North America 6% 15/12/2029	1,665,000	1,706,517	0.37	Virgin Media Secured Finance Plc 5.5% 15/05/2029	1,895,000	1,865,073	0.40
Univision Communications 6.625% 01/06/2027	5,750,000	5,739,603	1.22			4,356,738	0.94
US Foods Inc 6.875% 15/09/2028	2,695,000	2,789,926	0.60	ANLEIHEN INSGESAMT			
Varex Imaging Corp 7.875% 15/10/2027	1,416,000	1,435,500	0.31			417,620,856	89.67
Velocity Vehicle Group LLC 8% 01/06/2029	1,743,000	1,743,013	0.37	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Watco Companies 6.5% 15/06/2027	4,634,000	4,653,046	1.00			417,620,856	89.67
Wesco Distribution Inc 6.375% 15/03/2029	2,280,000	2,348,587	0.50	Wertpapieranlagen insgesamt			
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	2,259,000	2,288,595	0.49	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		40,507,922	8.70
Whirlpool Corp 6.125% 15/06/2030	1,959,000	1,977,461	0.42	Sonstige Nettovermögenswerte		7,619,519	1.63
William Carter 5.625% 15/03/2027	2,275,000	2,262,746	0.49	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Williams Scotsman Inc 4.625% 15/08/2028	280,000	275,380	0.06			465,748,297	100.00
Williams Scotsman Inc 6.625% 15/04/2030	1,633,000	1,697,619	0.36				
Williams Scotsman Inc 6.625% 15/06/2029	1,112,000	1,142,272	0.25				
Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	1,938,000	1,897,087	0.41				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 (in USD)

Devisentermingeschäfte

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	921,767	GBP	673,113	16/07/2025	(687)
State Street	USD	1,619,629	EUR	1,391,487	16/07/2025	(15,274)
State Street	USD	67,838	CHF	53,945	16/07/2025	(51)
State Street	EUR	127,942,798	USD	148,482,076	16/07/2025	1,842,214
State Street	GBP	61,545,651	USD	83,726,401	16/07/2025	617,864
State Street	CHF	9,314,183	USD	11,522,168	16/07/2025	199,610
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
State Street	USD	1,366,607	GBP	995,090	01/07/2025	2,986
State Street	EUR	28,177	USD	32,990	01/07/2025	85
State Street	EUR	15,241	USD	17,859	02/07/2025	31
State Street	EUR	126,206	USD	148,146	08/07/2025	58
State Street	GBP	4,905	USD	6,736	01/07/2025	(15)
State Street	GBP	26,955	USD	36,969	02/07/2025	(32)
State Street	GBP	560,976	USD	768,733	08/07/2025	20
State Street	CHF	53,945	USD	67,770	08/07/2025	51
State Street	USD	768,733	GBP	560,976	08/07/2025	-
Luxembourg						
State Street	USD	148,146	EUR	126,206	08/07/2025	-
Luxembourg						
State Street	USD	67,770	CHF	53,945	08/07/2025	-
Luxembourg						
						2,646,860

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	38.25
Finanzdienstleistungen	22.97
Kommunikation	6.16
Elektrogeräte und -komponenten	2.66
Internet, Software und IT-Dienste	2.37
Maschinenbau und Industrieausrüstung	2.03
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.66
Holdinggesellschaften	1.43
Gesundheitswesen	1.28
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.19
Zyklische Konsumgüter	1.13
Körperpflegeprodukte	1.11
Energie- und Wasserversorgung	1.10
Papier- und Forstprodukte	0.89
Automobile	0.80
Metalle und Bergbau	0.75
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.66
Technologie	0.64
Immobilien	0.62
Verkehr und Transport	0.35
Unterhaltung	0.31
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.21
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.21
Lkw und Leasing	0.20
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.18
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.18
Baustoffe und Baumaterialien	0.17
Bau- und Ingenieurwesen	0.12
Erdöl und Erdgas	0.04
Gesamt	89.67

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

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 der SICAV ist AXA Investment Managers Paris, eine Aktiengesellschaft (société anonyme à conseil d'administration) mit eingetragenem Sitz in Tour Majunga la Défense, 9 – 6 place de la pyramide, 92800 Puteaux, Frankreich, eingetragen im Handelsregister von Nanterre unter der Nummer 353 534 506, mit einem Grundkapital von 1.654.406 EUR und von der französischen Finanzaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nummer GP92008 als Portfolioverwaltungsgesellschaft zugelassen sowie als Verwalter alternativer Investmentfonds zugelassen.

b) Zusammenfassung SICAV-relevanter Ereignisse 2025

Im Berichtsjahr Im Berichtsjahr bis zum 30. Juni 2025, sind folgende Ereignisse eingetreten:

- **AXA World Funds - Longevity Economy** wurde am 9. Januar 2025 **AXA World Funds - People & Planet Equity** umbenannt.
- **AXA World Funds - Next Generation** wurde am 9. Januar 2025 **AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI** umbenannt.
- **AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon** wurde am 13. Januar 2025 aufgelegt.
- **AXA World Funds - Defensive European Equity** wurde am 31. März 2025 aufgelegt.
- Am 29. April 2025 wurde der **AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds** mit dem **AXA World Funds - Euro Bonds** verschmolzen.
- Am 29. April 2025 wurde der **AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds** mit dem **AXA World Funds - Euro Strategic Bonds** verschmolzen.
- **AXA World Funds - ACT Social Progress** wurde am 21. Mai 2025 **AXA World Funds - Social** on umbenannt.
- **AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact** wurde am 21. Mai 2025 **AXA World Funds - Multi Asset People & Planet** umbenannt.
- **AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe** wurde am 21. Mai 2025 **AXA World Funds - Europe Equity** umbenannt.
- **AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone** wurde am 21. Mai 2025 **AXA World Funds - Sustainable Eurozone Equity** umbenannt.
- **AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon** wurde am 21. Mai 2025 **AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds** umbenannt.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

c) Liste der Teilfonds

Bitte beachten Sie, dass die Liste der Teilfonds im Abschnitt „Vertrieb im Ausland“ angegeben ist. Zum 30. Juni 2025 besteht die SICAV aus 71 aktiven Teilfonds.

d) Aufstellung der Anteilklassen

Alle zum Ende des Berichtszeitraums aktiven Anteilklassen sind im Abschnitt „Statistische Daten – Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil“ angegeben.

Im Geschäftsperiode bis zum 30. Juni 2025, wurden die folgenden Anteilklassen aufgelegt/reaktiviert:

AXA World Funds - ACT Biodiversity

- LU2856119545: Class "I" - Ausschüttend annually in GBP
- LU2848641580: Class "ZI" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU2429085546: Class "ZI" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds

- LU2749491044: Class "G" - Ausschüttend in GBP Hedged
- LU2907145754: Class "SP" - Thesaurierend in EUR Hedged

AXA World Funds - AI & Metaverse

- LU2717988658: Class "M" - Thesaurierend in EUR Hedged

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

- LU2689970916: Class "A" - Ausschüttend monatlich in CNH Hedged

AXA World Funds - AXA SPDB China A Opportunities

- LU2696899272: Class "A" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU2696899355: Class "A" - Thesaurierend in EUR
- LU2696899868: Class "I" - Thesaurierend in EUR
- LU2696899942: Class "I" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Defensive European Equity (Erläuterung 1b)

- LU2855058520: Class "A" - Thesaurierend in EUR
- LU2855058876: Class "I" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds - Digital Economy

- LU2564338007: Class "BL" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit

- LU1794077369: Class "ZF" - Thesaurierend in EUR

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Credit Total Return

- LU1164223288: Class "I" - Ausschüttend in EUR
- LU1164224179: Class "I" - Thesaurierend in CHF Hedged
- LU1164222710: Class "I" - Thesaurierend in USD Hedged

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation

- LU2694038295: Class "I" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Global Income Generating Assets

- LU2791970036: Class "A" - Ausschüttend monatlich in USD
- LU2791970200: Class "A" - Thesaurierend in USD
- LU2791970382: Class "F" - Thesaurierend in USD
- LU2791970465: Class "I" - Thesaurierend in USD
- LU2791970549: Class "M" - Thesaurierend in USD
- LU2980850205: Class "A" - Ausschüttend annually in EUR Hedged
- LU2791970119: Class "A" - Ausschüttend monatlich in USD
- LU3030308327: Class "E" - Ausschüttend in EUR Hedged

AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

- LU2861753502: Class "F" - Thesaurierend in GBP Hedged

AXA World Funds - Global Responsible Aggregate

- LU0753924355: Class "I" - Thesaurierend in CHF Hedged

AXA World Funds - Global Sustainable Equity

- LU2855059171: Class "A" - Thesaurierend in USD
- LU2855059254: Class "F" - Thesaurierend in USD
- LU2855059411: Class "I" - Thesaurierend in USD
- LU2855059684: Class "A" - Thesaurierend in EUR
- LU2855059767: Class "E" - Thesaurierend in EUR Hedged

AXA World Funds - Robotech

- LU1529786425: Class "M" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Sustainable Equity QI

- LU1794081718: Class "ZF" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU1794081981: Class "ZF" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - US Credit Short Duration IG

- LU2892273181: Class "F" - Ausschüttend monatlich in USD
- LU2892274742: Class "U" - Ausschüttend monatlich in USD
- LU2819793378: Class "UA" - Thesaurierend in USD
- LU2819793451: Class "UA" - Ausschüttend monatlich in USD
- LU2819793535: Class "UA" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU2819793618: Class "UA" - Ausschüttend monatlich in EUR Hedged
- LU2819793709: Class "UF" - Ausschüttend vierteljährlich in GBP Hedged

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - US Credit Short Duration IG

- LU2819793881: Class "UF" - Thesaurierend in USD
- LU2819793964: Class "UF" - Ausschüttend vierteljährlich in USD
- LU2819794004: Class "UF" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU2819794186: Class "UF" - Ausschüttend vierteljährlich in EUR Hedged
- LU2948494757: Class "UA" - Thesaurierend in GBP Hedged
- LU2948494831: Class "UA" - Ausschüttend in GBP Hedged

AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

- LU2637878112: Class "BR" - Thesaurierend in USD Hedged
- LU1105451428: Class "I" - Ausschüttend annually in EUR Hedged

AXA World Funds - US Growth

- LU2725939495: Class "N" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - US High Yield Bonds

- LU2717988815: Class "I" - Thesaurierend in EUR
- LU2420728474: Class "N" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

- LU3018863491: Class "A" - Ausschüttend monatlich in CHF Hedged

Im Geschäftsperiode bis zum 30. Juni 2025 wurden die folgenden Anteilsklassen liquidiert:

AXA World Funds - ACT Biodiversity

- LU2429084903: Class "F" - Thesaurierend in EUR Hedged

AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon (Erläuterung 1b)

- LU2415296651: Class "A" - Thesaurierend in EUR
- LU2415296735: Class "E" - Thesaurierend in EUR
- LU2415296909: Class "F" - Thesaurierend in EUR
- LU2415297386: Class "I" - Thesaurierend in EUR
- LU2415297469: Class "M" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds - ACT Green Bonds

- LU2351350942: Class "I" - Thesaurierend in SEK Hedged

AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon

- LU2257474663: Class "I" - Thesaurierend in EUR Hedged

AXA World Funds - Digital Economy

- LU2249632972: Class "A" - Thesaurierend in HKD Hedged

AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI

- LU2485151042: Class "BX" - Thesaurierend in EUR

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

- LU1689218888: Class "X" - Ausschüttend in EUR

AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)

- LU0227127999: Class "I" - Thesaurierend in EUR
- LU0227147161: Class "M" - Thesaurierend in EUR
- LU0251660352: Class "A" - Thesaurierend in EUR
- LU0251660519: Class "A" - Ausschüttend in EUR
- LU0251660782: Class "E" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds (Erläuterung 1b)

- LU2013535997: Class "A" - Thesaurierend in EUR
- LU2013537001: Class "I" - Thesaurierend in EUR
- LU2013537696: Class "SP" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds - Global High Yield Bonds

- LU0814371901: Class "I" - Thesaurierend in GBP Hedged

AXA World Funds - Global Optimal Income

- LU0465917556: Class "F" - Ausschüttend in EUR
- LU0465917713: Class "M" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds - Global Responsible Aggregate

- LU1105446188: Class "A" - Ausschüttend in SGD Hedged
- LU1819501450: Class "U" - Thesaurierend in USD Hedged

AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure

- LU1719067503: Class "F" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds - Sustainable Equity QI

- LU0943665934: Class "I" - Thesaurierend in CHF Hedged
- LU2057845435: Class "I" - Ausschüttend in EUR

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“ sind für alle Anleger bestimmt.

Anteile der Klasse „AX“

Die Anteile der Klasse „AX“ werden nur der AXA-Gruppe angeboten.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilklassen (Fortsetzung)

Anteile der Klasse „BE“

„BE“-Anteilklassen sind nur über Vertriebsgesellschaften mit Sitz in Italien erhältlich, die spezielle Vertriebsvereinbarungen mit der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossen haben, wobei ein bedingter aufgeschobener Ausgabeaufschlag (Contingent Deferred Sales Charge, CDSC) gilt.

Anteile der Klasse „BL“

„BR“-Anteilklassen sind für alle Anleger bestimmt. Nur über Vertriebsgesellschaften erhältlich, die spezielle Vertriebsvereinbarungen mit der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossen haben, wobei ein bedingter aufgeschobener Ausgabeaufschlag (Contingent Deferred Sales Charge, CDSC) gilt.

Class „BR“ Shares

BR-Anteilklassen werden nur Fonds mit Sitz in Brasilien angeboten.

Anteile der Klasse „BR“

BR-Anteilklassen werden nur Fonds mit Sitz in Brasilien angeboten.

Anteile der Klasse „BX“

Die „BX“-Anteilklassen 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 Anteilklassse desselben oder eines anderen Teilfonds nur mit der vorherigen Genehmigung der SICAV umschichten.

Anteile der Klasse „F“

Anteile der Klasse „F“ sind ausschließlich über (i) bestimmte Vertriebsgesellschaften, die gesonderte Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden haben, und (ii) für andere Anleger nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft erhältlich

Anteile der Klasse „G“

Anteile der Klasse „G“ sind für alle Anleger bestimmt. Anteile der Klasse „G“ sind ausschließlich über (i) bestimmte Vertriebsgesellschaften, die gesonderte Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden haben, und (ii) für andere Anleger nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Anteile der Klasse „G“ werden an dem Tag, nachdem der Schwellenwert von 100,000,000 GBP erreicht oder überschritten wird, für Zeichnungen geschlossen. Die Gesellschaft behält sich jedoch das Recht vor, die Anteilklassse „G“ bereits vor Erreichen des Schwellenwerts von 100,000,000 GBP für Zeichnungen zu schließen. Für einige „G“-Anteilklassen kann ein anderer vom Verwaltungsrat festgelegter Schwellenwert gelten.

Für einige „G“-Anteilklassen kann ein anderer vom Verwaltungsrat festgelegter Schwellenwert gelten. Ausnahmsweise wird der Schwellenwert für alle Währungen der Anteile der Klasse „G“ von AXA World Funds – US Enhanced High Yield Bonds auf 150,000,000 festgesetzt.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilklassen (Fortsetzung)

Anteile der Klasse „I“

Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, nach seinem alleinigen Ermessen Anteile der Klasse „I“ (einschließlich I FXO) auszugeben. Anteile der Klasse „I“ werden nur institutionellen Anlegern, die für eigene Rechnung direkt oder indirekt Anlagen tätigen, und/oder Finanzintermediären angeboten, die diskretionäre Portfoliomanagementleistungen erbringen.

Anteile der Klasse „J“

Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, nach seinem alleinigen Ermessen Anteile der Klasse „J“ auszugeben. Anteile der Klasse „J“ werden nur in Japan ansässigen institutionellen Anlegern angeboten.

Anteile der Klasse „L“

Anteile der Klasse „L“ werden nur über Finanzintermediäre im Vereinigten Königreich angeboten, die aufgrund aufsichtsrechtlicher Bestimmungen oder gesonderter Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden keine Vermittlungsfolgeprovisionen (Trail Commission) behalten dürfen.

Anteile der Klasse „M“

Anteile der Klasse „M“ werden nur mit der vorherigen Zustimmung des Verwaltungsrats angeboten und (i) von AXA Investment Managers oder ihren Tochtergesellschaften gehalten, um sie im Rahmen von institutionellen Mandaten oder Anlageverwaltungsverträgen für einen bestimmten Fonds, die mit der AXA-Gruppe abgeschlossen wurden, zu verwenden, oder (ii) von institutionellen Anlegern gehalten, die für eigene Rechnung direkt oder indirekt Anlagen tätigen, und/oder Finanzintermediären angeboten, die diskretionäre Portfoliomanagementleistungen erbringen.

Anteile der Klasse „N“

Werden nur Vertriebsgesellschaften mit Sitz in Amerika (Regionen in Nord- und Südamerika, einschließlich der Vereinigten Staaten) 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

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilklassen (Fortsetzung)

Anteile der Klasse „UF“

Anteile der Klasse „UF“ werden nur über größere Finanzintermediäre angeboten, die zu einem Finanzkonzern gehören, welcher seine Geschäfte vorwiegend in den USA betreibt, und (i) die hierzu von der Verwaltungsgesellschaft vorher ausdrücklich autorisiert wurden und (ii) denen es aufgrund aufsichtsrechtlicher Bestimmungen oder gesonderter Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden untersagt ist, Vermittlungsfolgebprovisionen (Trail Commissions) zu behalten.

Anteile der Klasse „UI“

Anteile der Klasse „UI“ werden nur größeren institutionellen Anlegern angeboten, die direkt oder indirekt auf eigene Rechnung und/oder im Rahmen der Erbringung diskretionärer Portfoliomanagementleistungen anlegen, wenn diese Anleger zu einem Finanzkonzern gehören, welcher seine Geschäfte vorwiegend in den USA betreibt, und die hierzu von der Verwaltungsgesellschaft vorher ausdrücklich autorisiert wurden.

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 „ZD“

Werden nur über digitale Plattformen angeboten, bei denen es sich um große Start-ups handelt, die für Ihre Kunden Finanzdienstleistungen über eine mobile Anwendung erbringen und die von der Verwaltungsgesellschaft ausdrücklich zugelassen sind.

Anteile der Klasse „ZF“

Anteile der Klasse „ZF“ werden nur über größere Finanzintermediäre (i) die hierzu von der Verwaltungsgesellschaft vorher ausdrücklich autorisiert wurden und (ii) denen es aufgrund aufsichtsrechtlicher Bestimmungen oder gesonderter Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden untersagt ist, Vermittlungsfolgebprovisionen (Trail Commissions) zu behalten.

Anteile der Klasse „ZI“

Anteile der Klasse „ZI“ sind für größere institutionelle Anleger, die für eigene Rechnung direkt oder indirekt Anlagen tätigen, und/oder für Finanzintermediäre, die diskretionäre Portfoliomanagementleistungen erbringen, bestimmt.

Ausschüttende und thesaurierende Anteile

Die Anteilklassen sind des Weiteren in thesaurierende und ausschüttende Anteile unterteilt. Diese Anteile unterscheiden sich durch ihre Ausschüttungspolitik, wobei Anteile der ersten Kategorie die Erträge wieder anlegen, während bei Anteilen der zweiten Kategorie die Erträge ausgeschüttet werden. Das Vermögen dieser beiden Kategorien wird zusammengefasst.

Redex (Reduzierung der Durationsposition)-Anteilklassen

Das zugrunde liegende Anlageziel der Redex-Anteilklassen besteht wie bei den anderen Anteilklassen der Teilfonds im Erreichen des Anlageziels des Teilfonds bei - nur im Falle der betreffenden Anteilklassen - gleichzeitiger Verringerung des mit einem Anstieg oder einem Abfallen der Zinskurven verbundenen Risikos. Das Management einer solchen Overlay-Strategie erfolgt über die Nachbildung börsennotierter Derivate.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

Soweit anwendbar, darf das Unternehmen bei REDEX-Anteilsklassen in folgenden börslich oder außerbörslich gehandelten Finanzinstrumenten anlegen:

- Börslich oder außerbörslich gehandelte Terminkontrakte,
- Pensionsgeschäfte und
- Wertpapierleihgeschäfte.

Redex (Reduzierung der Durationsposition)-Anteilsklassen (Fortsetzung)

Entsprechend der von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ESMA veröffentlichten Stellungnahme Nr. 34-43-296 über die Anteilsklassen von OGAW (die „Stellungnahme“) hat der Verwaltungsrat entschieden, dass die Redex-Anteilsklassen nicht den in der Stellungnahme ausgeführten Grundsätzen entsprechen. Zudem beabsichtigt der Verwaltungsrat nicht, die Redex-Anteilsklassen in andere verfügbare Anteilsklassen umzutauschen. Infolgedessen hat der Verwaltungsrat ferner beschlossen, die Redex-Anteilsklassen zum 31. Juli 2017 für die Zeichnung durch neue Anleger zu schließen und diese Anteilsklassen zum 31. Juli 2018 für alle Anleger, einschließlich bestehender Anleger, zu schließen.

Anteilsklassen mit der Bezeichnung „Hedged“

Ein Teilfonds kann eine Anteilsklasse in währungsgesicherter Form ausgeben, was bedeutet, dass die abgesicherte Version der Anteilsklasse auf eine Währung lautet, die von der Referenzwährung des Teilfonds abweicht, und gegenüber dieser Währung abgesichert ist (mit Ausnahme von BR-Anteilsklassen, die ein Währungsengagement im BRL bieten). Das Währungsrisiko des NIW des Teilfonds wird in Bezug auf die Währung der abgesicherten Anteilsklasse zu mindestens 95% abgesichert. Abgesicherte Anteilsklassen werden mit dem Zusatz „Hedged“ gekennzeichnet.

Alle Kosten, die eindeutig mit dem Anbieten der jeweiligen abgesicherten Anteilsklasse verbunden sind (wie Währungssicherungs- und Devisenumtauschkosten), werden der betreffenden Anteilsklasse belastet.

Wenn Anleger in eine abgesicherte Anteilsklasse investieren, könnten sie Verluste aus Wechselkursschwankungen erleiden, soweit die Absicherung der Anteilsklasse unvollkommen ist, und sie geben potenzielle Gewinne auf, die sich aus Wechselkursschwankungen ergeben, soweit die Absicherung wirksam ist.

e) Startkapital von der AXA-Gruppe

Anteile eines Teilfonds können entweder von einem französischen Fonds, dessen Mehrheitsaktionär AXA Investment Managers ist (nachfolgend der „AXA IM Fonds“), oder von Unternehmen der AXA-Unternehmensgruppe oder von Investmentfonds, die von Anlageverwaltungsgesellschaften verwaltet werden, an denen die AXA IM-Gruppe direkt oder indirekt beteiligt ist („von der AXA IM-Gruppe verwaltete Fonds“), gehalten werden, um eine Erfolgs- und Erfahrungsgeschichte aufzubauen oder den Teilfonds auf bestimmte Art und Weise zu vermarkten.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

e) Startkapital von der AXA-Gruppe (Fortsetzung)

AXA IM Fund und/oder Unternehmen der AXA IM-Gruppe und/oder von der AXA IM-Gruppe verwaltete Fonds können ihre Anteile am Teilfonds jederzeit zurückgeben, was zu einem beträchtlichen Rückgang des Gesamtvermögens des Teilfonds und/oder einer Umstrukturierung des Teilfonds, die unter anderem die Auflösung des Teilfonds oder seine Zusammenlegung mit einem anderen Fonds zur Folge haben kann, führen kann. In diesem Fall werden besondere Regeln, welche die Verwaltungsgesellschaft im Hinblick auf eine faire Behandlung der Anteilinhaber des Teilfonds aufgestellt hat, angewendet.

Die vorstehenden Angaben schließen nicht aus, dass Anteile eines Teilfonds von anderen Anlegern einschließlich Startkapitalgebern gehalten werden.

f) Ausschüttend

Bei ausschüttenden Anteilen kann zugunsten der Inhaber eine Dividende gezahlt werden. In diesem Fall werden die Dividenden aus den Ertragszuwächsen und/oder aus den realisierten Veräußerungsgewinnen oder aus anderen für Ausschüttungen zur Verfügung stehenden Mitteln gezahlt. Kein Teilfonds zahlt eine Dividende, wenn das Vermögen der SICAV unter dem erforderlichen Mindestkapital liegt oder die Zahlung der Dividende zur Folge hätte, dass das erforderliche Mindestkapital unterschritten wird.

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss wurde unter Annahme der Unternehmensfortführung erstellt, mit Ausnahme der Teilfonds, die im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 liquidiert wurden. Daher wurde der Abschluss für diese Teilfonds nicht unter Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung erstellt.

Zum 30. Juni 2025, belief sich der Gesamtbetrag der gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf EUR 106,220,753 daher würde der kombinierte NIW zum Geschäftsperiode ohne gegenseitige Anlagen insgesamt EUR 37,013,917,748 betragen.

b) Umrechnung von Fremdwährungen

Die Bücher und die Abschlüsse lauten auf die Referenzwährungen der einzelnen Teilfonds.

Transaktionen in anderen Währungen als der Referenzwährung des Teilfonds werden anhand des am Transaktionstag gültigen Wechselkurses in die entsprechende Währung des Teilfonds umgerechnet.

Auf andere Währungen lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu dem am Bilanzstichtag zuletzt verfügbaren Wechselkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

b) Umrechnung von Fremdwährungen (Fortsetzung)

Für alle anderen Teilfonds des AXA World Funds wurden zur Berechnung des Nettoinventarwerts und zur Zusammenfassung der Nettoinventarwerte aller Teilfonds folgende Wechselkurse verwendet:

30/06/2025						
1 EUR = 1.79118	AUD	1 EUR = 3.95294	ILS	1 EUR = 38.16038	THB	
1 EUR = 1.60172	CAD	1 EUR = 100.66933	INR	1 EUR = 34.29049	TWD	
1 EUR = 0.93438	CHF	1 EUR = 169.55668	JPY	1 EUR = 1.17385	USD	
1 EUR = 1095.70042	CLP	1 EUR = 1584.22722	KRW	1 EUR = 20.86077	ZAR	
1 EUR = 8.40846	CNH	1 EUR = 22.17636	MXN			
1 EUR = 8.41122	CNY	1 EUR = 4.94249	MYR			
1 EUR = 24.71804	CZK	1 EUR = 11.87900	NOK			
1 EUR = 7.46075	DKK	1 EUR = 1.93370	NZD			
1 EUR = 0.85661	GBP	1 EUR = 4.24200	PLN			
1 EUR = 9.21472	HKD	1 EUR = 11.18725	SEK			
1 EUR = 399.69979	HUF	1 EUR = 1.49507	SGD			

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 Rückkaufpreis angepasst; die auf Basis der Nettoeinstandskosten berechnete Rendite bleibt hingegen unverändert. Sollte sich eine wesentliche Änderung der Marktbedingungen ergeben, wird die Bewertungsbasis an die neuen Markttrenditen angepasst.

Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum Schlusskurs an diesem Markt bewertet. Wird eine Anlage an mehreren Märkten notiert oder gehandelt, ist der Schlusskurs an dem Markt, der den Hauptmarkt für diese Anlage darstellt, ausschlaggebend.

Übertragbare Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind und nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Marktpreis bewertet.

Anlagen, für die kein Kurs erhältlich ist oder für die der im ersten und dritten Absatz genannte Kurs nicht repräsentativ für den Marktwert ist, werden vom Verwaltungsrat der SICAV vorsichtig und nach Treu und Glauben auf der Grundlage ihres wahrscheinlichen Veräußerungswertes bewertet.

Diese Anlagen sind in der Aufstellung des Wertpapierbestands gesondert angegeben.

Der Abschluss wurde auf Grundlage des am berechneten Nettoinventarwerts erstellt am 30. Juni 2025.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

e) Einstandskosten von Anlagen

Die Einstandskosten der auf andere Währungen als die Referenzwährung des Teilfonds lautenden Anlagen werden anhand der am Kauftag geltenden Wechselkurse in die Referenzwährung des Teilfonds umgerechnet.

f) Beim Verkauf von Anlagen realisierte Kursgewinne/(-verluste)

Beim Verkauf von Anlagen realisierte Kursgewinne/(-verluste) werden anhand der durchschnittlichen Einstandskosten der verkauften Anlagen ermittelt.

g) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Offene Devisentermingeschäfte werden am Stichtag anhand der Devisenterminkurse für die Restlaufzeit bewertet. Alle nicht realisierten Kursgewinne und -verluste gehen in die Aufstellung des Nettovermögens ein. Der nicht realisierte Nettogewinn bzw. -verlust geht in die Aufstellung des Nettovermögens ein.

h) Bewertung von Finanzterminkontrakten und Optionen

Offene Terminkontrakte und börsengehandelte Optionen werden am Schlusstag anhand des letzten verfügbaren Verkaufspreises für das betreffende Instrument bewertet. Alle nicht realisierten Gewinne und Verluste gehen in die Aufstellung des Nettovermögens ein.

i) Bewertung von Differenzkontrakten

Differenzkontrakte („CFD“) werden auf der Grundlage der Differenz zwischen dem Kurs ihres Basiswerts am Bewertungstag und dem Kurs am Tag des Erwerbs bewertet. Alle nicht realisierten Gewinne und Verluste gehen in die Aufstellung des Nettovermögens ein.

j) Bewertung von Swapverträgen

Bei einem Swap handelt es sich um eine Vereinbarung, bei der sich zwei Parteien verpflichten, in bestimmten Zeitabständen eine Reihe von Zahlungsströmen zu tauschen, die auf der Grundlage oder in Bezug auf Veränderungen bestimmter Kurse oder Zinssätze für einen bestimmten Betrag eines zugrunde liegenden Vermögenswertes berechnet werden. Die Zahlungsströme werden normalerweise gegeneinander aufgerechnet, wobei die Differenz von der einen Partei an die andere gezahlt wird. Risiken können daraus entstehen, dass die andere an dem Swapvertrag beteiligte Partei die vertraglichen Bestimmungen nicht einhält. Der durch den Vertragsbruch einer Gegenpartei entstehende Verlust ist im Allgemeinen auf die von der SICAV zu erhaltende Nettzahlung und/oder den Endwert bei Ablauf des Vertrages begrenzt.

Die SICAV bewertet daher bei der Einschätzung des potenziellen Kreditrisikos die Kreditwürdigkeit jeder Gegenpartei, mit der ein Swapvertrag abgeschlossen wird. Darüber hinaus können sich Risiken aus Schwankungen der Zinssätze oder des Wertes der zugrunde liegenden Wertpapiere oder Indizes ergeben.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

j) Bewertung von Swapverträgen (Fortsetzung)

Die SICAV hat Performance-Swap-Verträge abgeschlossen, wonach die SICAV Zinsen auf einen nominellen Betrag erhält bzw. zahlt und die Wertentwicklung des zugrunde liegenden Index auf Basis desselben nominellen Betrags erhält bzw. zahlt. Die Zinsen laufen täglich auf, und die Indexentwicklung wird täglich erfasst. Der zu zahlende bzw. zu erhaltende Nettobetrag wird in der Aufstellung des Nettovermögens unter den Posten „Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen“ und „Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen“ ausgewiesen.

Swap-Verträge werden zu ihrem Marktwert, der vorsichtig und nach Treu und Glauben von der SICAV bestimmt wird, bewertet.

Die von der SICAV gehaltenen unterschiedlichen Arten von Swaps und deren spezifische Merkmale sind wie folgt:

Credit Default Swaps (CDS) sind zweiseitige Finanzkontrakte, bei denen ein Kontrahent (der Sicherungsnehmer) im Gegenzug für eine Eventual-Zahlungsverpflichtung des Sicherungsgebers nach einem Kreditereignis eines Referenzemittenten eine regelmäßige Gebühr an den Sicherungsgeber zahlt. Der Sicherungsnehmer erwirbt das Recht, bei Eintritt eines Kreditereignisses eine bestimmte Anleihe oder andere bezeichnete Referenzobligationen, die vom Referenzemittenten begeben wurden, zu deren Nennwert zu verkaufen, oder das Recht, die Differenz zwischen dem Nennwert und dem Marktkurs dieser Anleihe oder anderen bezeichneten Referenzobligation (oder einem anderen bezeichneten Referenz- oder Ausübungskurs) zu erhalten.

Ein Total Return Swap (TRS) ist eine Vereinbarung, die Gesamtpformance einer Anleihe oder eines anderen Basiswerts (Aktie, Index etc.) gegen einen Referenzzinssatz zuzüglich eines Spread auszutauschen. Die Gesamtpformance beinhaltet je nach Art des jeweiligen Basiswerts die Zinskupons, Dividenden sowie Gewinne und Verluste auf den Basiswert während der Laufzeit des Kontrakts. Das Risiko bei dieser Art von Vereinbarung hängt damit zusammen, dass der Nutzen für jeden Kontrahenten davon abhängt, wie sich der Basiswert mit der Zeit entwickelt, was zum Zeitpunkt des Abschlusses der Vereinbarung unbekannt ist.

Zinsswaps sind Swap-Verträge, bei denen die Parteien einen festen Ertrag (Summe aus nominellem Betrag und festem Zinssatz) gegen einen variablen Ertrag (Summe aus nominellem Betrag und variablem Zinssatz) und umgekehrt tauschen.

k) 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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

m) Swing Pricing

Wenn die Nettozeichnungen und -Rücknahmen auf Basis des letzten verfügbaren Nettoinventarwerts 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 Nettoinventarwert 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 Anteilsklassen anwenden. Der Umfang der Preisanpassung wird von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und liegt bei maximal 2% des Nettoinventarwerts.

Im Berichtszeitraum unterlagen alle Teilfonds dem Swing-Pricing-Mechanismus.

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 Kurzläuferfondfonds und Geldmarktfonds gilt ein ermäßigter Steuersatz von 0.01%.

Für den Teil der SICAV, der in Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt ist, die bereits eine „Taxe d'abonnement“ gemäß den Bestimmungen des luxemburgischen Gesetzes gezahlt haben, entfällt die „Taxe d'abonnement“. Im Abschluss ist diese Steuer Bestandteil der erhobenen Dienstleistungsgebühr.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 4: Vertriebsgebühren

Die Vertriebsgebühren werden als Prozentsatz des Nettoinventarwertes pro Anteilsklasse berechnet. Zum 30. Juni 2025, werden die folgenden maximalen Vertriebsgebühren erhoben:

	Vertriebsgebühren
AXA World Funds - ACT Biodiversity	
E Thesaurierend EUR Hedged	0.75%
AXA World Funds - ACT Clean Economy	
BE Thesaurierend EUR Hedged	1.00%
BL Thesaurierend USD	1.00%
E Thesaurierend EUR Hedged	0.75%
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	
E Thesaurierend EUR Hedged	0.25%
AXA World Funds - ACT Europe Equity	
E Thesaurierend EUR	0.75%
AXA World Funds - ACT Green Bonds	
E Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - ACT Human Capital	
E Thesaurierend EUR	0.50%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 4: Vertriebsgebühren (Fortsetzung)

	Vertriebsgebühren
AXA World Funds - AI & Metaverse	
BE Thesaurierend EUR Hedged	1.00%
E Thesaurierend EUR Hedged	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 - Defensive Optimal Income	
E Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Digital Economy	
BL Thesaurierend USD	1.00%
E Thesaurierend EUR Hedged	0.50%
U Thesaurierend USD	0.75%
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI	
BL Thesaurierend USD	1.00%
E Thesaurierend EUR	0.25%
AXA World Funds - Emerging Market Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	
E Thesaurierend EUR Hedged	0.25%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.25%
U Thesaurierend USD	0.50%
AXA World Funds - Euro 7-10	
E Thesaurierend EUR	0.25%
AXA World Funds - Euro Bonds	
E Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	
E Thesaurierend EUR	1.00%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	1.00%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
E Thesaurierend EUR	0.40%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	
BE Thesaurierend EUR	1.00%
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 - Euro Long Duration Bonds	
E Thesaurierend EUR	0.25%
AXA World Funds - Euro Selection	
E Thesaurierend EUR	0.75%
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	
E Thesaurierend EUR	0.25%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	
E Thesaurierend EUR	0.75%
AXA World Funds - Europe Equity (Erläuterung 1b)	
E Thesaurierend EUR	0.75%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 4: Vertriebsgebühren (Fortsetzung)

	Vertriebsgebühren
AXA World Funds - Europe Real Estate	
E Thesaurierend EUR	0.75%
AXA World Funds - Europe Small Cap	
BL Thesaurierend USD	1.00%
E Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Evolving Trends	
BE Thesaurierend EUR	1.00%
E Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Global Convertibles	
E Thesaurierend EUR PF	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 Flexible Property	
E Thesaurierend EUR Hedged	0.75%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.75%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	
E Thesaurierend EUR Hedged	1.00%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.00%
AXA World Funds - Global Income Generating Assets	
E Ausschüttend EUR Hedged	0.50%
AXA World Funds - Global Income Generation	
E Thesaurierend EUR	0.50%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	0.50%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
E Thesaurierend EUR	0.65%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	0.65%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	
BE Thesaurierend EUR Hedged	1.00%
E Thesaurierend EUR Hedged	0.50%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.50%
N Thesaurierend USD	1.00%
U Thesaurierend USD	0.40%
AXA World Funds - Global Optimal Income	
BE Thesaurierend EUR	1.00%
E Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Global Real Estate	
E Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	
BL Thesaurierend USD	1.00%
BL Ausschüttend monatlich USD Hedged	1.00%
E Thesaurierend EUR	0.50%
E Thesaurierend USD Hedged	0.50%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
BE Thesaurierend EUR	1.00%
E Thesaurierend EUR	0.40%
N Thesaurierend USD Hedged	1.00%
U Thesaurierend USD Hedged	0.50%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 4: Vertriebsgebühren (Fortsetzung)

	Vertriebsgebühren
AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI (Erläuterung 1b)	
E Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	
BE Thesaurierend EUR Hedged	1.00%
E Thesaurierend EUR Hedged	0.50%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.50%
N Thesaurierend USD	1.00%
U Thesaurierend USD	0.50%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	0.50%
AXA World Funds - Global Sustainable Equity	
E Thesaurierend EUR Hedged	0.75%
AXA World Funds - Inflation Plus	
BE Thesaurierend EUR	1.00%
E Thesaurierend EUR	0.35%
AXA World Funds - Italy Equity	
E Thesaurierend EUR	0.75%
AXA World Funds - Multi Asset People & Planet (Erläuterung 1b)	
BE Thesaurierend EUR	1.00%
E Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Optimal Income	
BL Ausschüttend monatlich USD Hedged PF	1.00%
E Thesaurierend EUR PF	0.75%
AXA World Funds - People & Planet Equity (Erläuterung 1b)	
E Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Robotech	
E Thesaurierend EUR	0.75%
E Thesaurierend EUR Hedged	0.75%
N Thesaurierend USD	1.00%
U Thesaurierend USD	0.75%
AXA World Funds - Social (Erläuterung 1b)	
E Thesaurierend EUR	0.75%
AXA World Funds - Sustainable Eurozone Equity (Erläuterung 1b)	
E Thesaurierend EUR	0.75%
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	
E Thesaurierend EUR Hedged	0.40%
N Thesaurierend USD	1.00%
U Thesaurierend USD	0.45%
U Ausschüttend monatlich USD	0.45%
U Ausschüttend USD	0.45%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	
BE Thesaurierend EUR Hedged	1.00%
E Thesaurierend EUR Hedged	0.50%
N Thesaurierend USD	1.00%
U Thesaurierend USD	0.65%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	0.65%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 4: Vertriebsgebühren (Fortsetzung)

	Vertriebsgebühren
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	
N Thesaurierend USD	1.00%
AXA World Funds - US Growth	
E Thesaurierend EUR	0.75%
E Thesaurierend EUR Hedged	0.75%
N Thesaurierend USD	1.00%
AXA World Funds - US High Yield Bonds	
BL Ausschüttend monatlich USD	1.00%
E Thesaurierend EUR Hedged	0.50%
N Thesaurierend USD	1.00%
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%
N Thesaurierend USD	1.00%
U Thesaurierend USD	0.60%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	0.60%

Anteilsklassen, die zum 30. Juni 2025 keine Vertriebsgebühren erheben, sind nicht angegeben.

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Verwaltungsgebühr aus dem Vermögen der betreffenden Teilfonds, deren Höhe für jeden Teilfonds bzw. jede Anteilsklasse gesondert festgelegt wird. Die jährliche Verwaltungsgebühr wird als Prozentsatz des Nettoinventarwertes jedes Teilfonds berechnet. Ausführliche Angaben sowie der Prozentsatz dieser Gebühr pro Anteilsklasse sind dem ausführlichen und dem vereinfachten Verkaufsprospekt sowie der nachstehenden Tabelle zu entnehmen. Diese Gebühr wird täglich berechnet und fällt täglich an. Die Verwaltungsgesellschaft bezahlt die Anlageverwaltungsgesellschaften gemäß den mit den verschiedenen Parteien abgeschlossenen Verträgen aus der Verwaltungsgebühr. Die Verwaltungsgebühren werden teilweise zur Zahlung von Vergütungen für Vertriebstätigkeiten für den Fonds (Bestandsprovisionen) verwendet.

Zum 30. Juni 2025 galten folgende Sätze:

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - ACT Biodiversity		
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 GBP	0.75%	0.75%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
I Ausschüttend GBP	0.60%	0.60%
X Thesaurierend GBP	0.13%	0.30%
ZI Thesaurierend EUR Hedged	0.50%	0.50%
ZI Thesaurierend USD	0.50%	0.50%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - ACT Clean Economy		
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%
BE Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
BL 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%
F Thesaurierend USD	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%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
M Ausschüttend AUD	0.00%	0.00%
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	0.80%	0.80%
A Thesaurierend USD	0.80%	0.80%
F Thesaurierend USD	0.50%	0.50%
G Ausschüttend GBP Hedged	0.23%	0.45%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.45%	0.45%
I Thesaurierend USD	0.45%	0.45%
SP Thesaurierend EUR Hedged	0.20%	0.20%
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	0.80%	0.80%
A Thesaurierend USD	0.80%	0.80%
AX Ausschüttend USD	0.21%	0.35%
E Thesaurierend EUR Hedged	0.80%	0.80%
F Thesaurierend USD	0.45%	0.45%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.35%	0.35%
I Thesaurierend USD	0.35%	0.35%
AXA World Funds - ACT Europe Equity		
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 - ACT Eurozone Equity		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Ausschüttend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund		
A Thesaurierend EUR	0.50%	0.70%
AX Thesaurierend EUR Hedged	0.14%	0.44%
G Thesaurierend EUR	0.12%	0.44%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund (Fortsetzung)		
I Thesaurierend EUR	0.24%	0.44%
I Thesaurierend USD	0.24%	0.44%
AXA World Funds - ACT Green Bonds		
A Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
A Ausschüttend 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%
I Thesaurierend SGD Hedged	0.40%	0.40%
I Thesaurierend USD Hedged	0.40%	0.40%
I Ausschüttend EUR	0.40%	0.40%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
M Ausschüttend AUD Hedged	0.00%	0.00%
ZI Thesaurierend EUR	0.13%	0.40%
ZI Ausschüttend EUR	0.13%	0.40%
AXA World Funds - ACT 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%
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.20%	1.20%
F Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
G Thesaurierend EUR Hedged	0.25%	0.50%
I Thesaurierend USD	0.50%	0.50%
AXA World Funds - AI & Metaverse		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.50%
BE Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
F Thesaurierend GBP	0.75%	0.75%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
G Thesaurierend EUR Hedged	0.30%	0.60%
G Thesaurierend USD	0.30%	0.60%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
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 AUD Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend monatlich CNH Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend monatlich EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend monatlich SGD 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 CHF Hedged	0.60%	0.60%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%
F Thesaurierend GBP 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 USD	0.55%	0.55%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Ausschüttend monatlich USD	0.55%	0.55%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
AXA World Funds - AXA SPDB China A Opportunities		
A Thesaurierend EUR	1.30%	1.30%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.30%	1.30%
I Thesaurierend EUR	0.50%	0.50%
I Thesaurierend USD	0.50%	0.50%
AXA World Funds - Defensive European Equity (Erläuterung 1b)		
A Thesaurierend EUR	1.10%	1.10%
I Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income		
A Thesaurierend EUR	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%
I Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%
AXA World Funds - Digital Economy		
A Thesaurierend CHF Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend HKD 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%
BL Thesaurierend USD	1.50%	1.50%
BR Thesaurierend USD Hedged	0.60%	0.60%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Digital Economy (Fortsetzung)		
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%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
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 - Emerging Markets Responsible Equity QI		
A Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
A Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
BL Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
E Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
F Thesaurierend EUR	0.30%	0.30%
F Thesaurierend USD	0.30%	0.30%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.25%	0.25%
I Thesaurierend GBP	0.25%	0.25%
I Thesaurierend USD	0.25%	0.25%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Emerging Market Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)		
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 HKD Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend vierteljährlich GBP 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%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Emerging Market Short Duration Bonds (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)		
F Thesaurierend USD	0.60%	0.75%
F Ausschüttend EUR 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 USD	0.55%	0.55%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.55%	0.55%
I Ausschüttend USD	0.55%	0.55%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
U Thesaurierend USD	0.50%	0.50%
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%
M Ausschüttend 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%
M Ausschüttend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit		
I Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
ZF Thesaurierend EUR	0.14%	0.18%
AXA World Funds - Euro Credit Plus		
A Thesaurierend EUR	0.90%	0.90%
A Ausschüttend EUR	0.90%	0.90%
AX Thesaurierend EUR	1.45%	1.45%
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%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration		
A Thesaurierend CHF Hedged	0.65%	0.65%
A Thesaurierend EUR	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%
X Thesaurierend USD Hedged	0.15%	0.15%
X Ausschüttend EUR	0.15%	0.15%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return		
A Thesaurierend EUR	0.95%	0.95%
A Ausschüttend EUR	0.95%	0.95%
BE Thesaurierend 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 CHF Hedged	0.45%	0.45%
I Thesaurierend EUR	0.45%	0.45%
I Thesaurierend USD Hedged	0.45%	0.45%
I Ausschüttend EUR	0.45%	0.45%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
M Ausschüttend vierteljährlich EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Government 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%	0.30%
I Thesaurierend EUR	0.20%	0.20%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
ZI Thesaurierend EUR	0.15%	0.15%
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 Ausschüttend EUR	0.25%	0.25%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Euro Long Duration Bonds		
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%
AXA World Funds - Euro Selection		
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%
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds		
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 Sustainable Credit		
A Thesaurierend 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 - Europe Equity (Erläuterung 1b)		
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%
M Ausschüttend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap		
A Thesaurierend EUR PF	2.00%	2.40%
F Thesaurierend EUR PF	1.00%	1.20%
AXA World Funds - Europe Real Estate		
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%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Europe Real Estate (Fortsetzung)		
A Ausschüttend vierteljährlich USD Hedged	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%	0.60%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Europe Small Cap		
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%
A Thesaurierend USD Hedged	1.75%	1.75%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%
BL Thesaurierend USD	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%
AXA World Funds - Evolving Trends		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.50%
BE Thesaurierend EUR	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%
G Thesaurierend USD	0.30%	0.60%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit		
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%
AXA World Funds - 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 Ausschüttend EUR PF	0.45%	0.50%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.55%	0.60%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation		
I Thesaurierend USD	0.45%	0.45%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds		
A Thesaurierend EUR	1.25%	1.25%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Thesaurierend USD	1.25%	1.25%
A Ausschüttend EUR	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%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.70%	0.70%
I Thesaurierend USD	0.70%	0.70%
I Ausschüttend USD	0.70%	0.70%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
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 USD	0.70%	0.70%
I Thesaurierend EUR 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 - Global High Yield Bonds		
A Thesaurierend CHF Hedged	1.25%	1.25%
A Thesaurierend EUR	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	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 USD	0.55%	0.55%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Global High Yield Bonds (Fortsetzung)		
I Ausschüttend EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Ausschüttend USD	0.55%	0.55%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Income Generating Assets		
A Thesaurierend USD	1.25%	1.25%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Ausschüttend monatlich USD	1.25%	1.25%
E Ausschüttend EUR Hedged	1.25%	1.25%
F Thesaurierend USD	0.63%	0.63%
I Thesaurierend USD	0.63%	0.63%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
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%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
I Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds		
A Thesaurierend CHF Hedged	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 Ausschüttend EUR	0.60%	0.60%
E Thesaurierend EUR	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 GBP Hedged	0.35%	0.45%
F Thesaurierend USD Hedged	0.35%	0.45%
F Ausschüttend EUR	0.35%	0.45%
I Thesaurierend CHF Hedged	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%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Global Inflation Bonds (Fortsetzung)		
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%
A Ausschüttend 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%
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%
BE Thesaurierend EUR Hedged	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%
N Thesaurierend USD	0.80%	1.00%
U Thesaurierend USD	0.40%	0.40%
ZF Thesaurierend EUR Hedged	0.20%	0.30%
ZF Ausschüttend EUR Hedged	0.20%	0.30%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Global Optimal Income		
A Thesaurierend EUR	1.20%	1.20%
A Ausschüttend EUR	1.20%	1.20%
BE Thesaurierend EUR	1.20%	1.20%
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%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Global Real Estate		
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%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Responsible 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 monatlich USD Hedged	0.75%	0.75%
A Ausschüttend USD Hedged	0.75%	0.75%
BL Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
BL Ausschüttend monatlich 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%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.40%	0.40%
I Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%
I Thesaurierend NOK Hedged	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%
M Thesaurierend USD Hedged	0.00%	0.00%
ZI Thesaurierend EUR	0.25%	0.25%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds		
A Thesaurierend EUR	0.55%	0.55%
BE Thesaurierend EUR	0.55%	0.55%
E Thesaurierend EUR	0.55%	0.55%
F Thesaurierend EUR	0.30%	0.30%
F Thesaurierend USD Hedged	0.30%	0.30%
G Thesaurierend EUR	0.20%	0.25%
I Thesaurierend EUR	0.25%	0.25%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds (Fortsetzung)		
I Thesaurierend USD	0.25%	0.25%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.25%	0.25%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
N Thesaurierend USD Hedged	0.80%	0.80%
U Thesaurierend USD Hedged	0.50%	0.50%
AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI (Erläuterung 1b)		
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 USD	0.90%	0.90%
I Thesaurierend USD	0.70%	0.70%
AXA World Funds - Global Strategic Bonds		
A Thesaurierend CHF Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend GBP Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend HKD Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend USD	1.00%	1.00%
A Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%
A Ausschüttend monatlich GBP Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged	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%
BE Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.55%	0.75%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.55%	0.75%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.55%	0.75%
F Thesaurierend USD	0.55%	0.75%
F Ausschüttend EUR Hedged	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 SGD 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 vierteljährlich EUR Hedged	0.00%	0.00%
N Thesaurierend USD	1.00%	1.00%
U Thesaurierend USD	0.50%	0.50%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Global Strategic Bonds (Fortsetzung)		
U Ausschüttend vierteljährlich USD	0.50%	0.50%
ZF Thesaurierend EUR Hedged	0.45%	0.75%
AXA World Funds - Global Sustainable Equity		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Inflation Plus		
A Thesaurierend EUR	0.70%	0.70%
BE Thesaurierend EUR	0.70%	0.70%
E Thesaurierend EUR	0.70%	0.70%
F Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%
F Thesaurierend USD Hedged	0.40%	0.40%
G Thesaurierend USD Hedged	0.18%	0.35%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.35%	0.35%
I Thesaurierend EUR	0.35%	0.35%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Italy Equity		
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%
AXA World Funds - Multi Asset People & Planet (Erläuterung 1b)		
A Thesaurierend EUR	1.20%	1.20%
AX Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%
BE Thesaurierend EUR	1.20%	1.20%
E Thesaurierend EUR	1.20%	1.20%
F Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Optimal Income		
A Thesaurierend EUR PF	1.20%	1.20%
A Ausschüttend EUR PF	1.20%	1.20%
A Ausschüttend monatlich USD Hedged PF	1.20%	1.20%
BL Ausschüttend monatlich USD Hedged 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%
AXA World Funds - People & Planet Equity (Erläuterung 1b)		
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%
A Thesaurierend EUR Hedged	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 EUR Hedged	0.90%	0.90%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - People & Planet Equity (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)		
F Thesaurierend GBP Hedged	0.90%	0.90%
F Thesaurierend USD	0.90%	0.90%
I Thesaurierend USD	0.70%	0.70%
AXA World Funds - 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%
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 EUR	0.60%	0.60%
I Thesaurierend GBP	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
N Thesaurierend USD	1.30%	1.50%
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 - Selectiv' Infrastructure		
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%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Social (Erläuterung 1b)		
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 GBP	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%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Sustainable Equity QI		
A Thesaurierend EUR	0.45%	0.45%
A Thesaurierend EUR Hedged	0.45%	0.45%
A Thesaurierend USD	0.45%	0.45%
A Ausschüttend EUR	0.45%	0.45%
BX Thesaurierend EUR	1.35%	1.35%
BX Ausschüttend EUR	1.35%	1.35%
F Thesaurierend EUR	0.25%	0.25%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.25%	0.25%
F Thesaurierend USD	0.25%	0.25%
I Thesaurierend CHF	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 GBP	0.19%	0.19%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
ZF Thesaurierend EUR Hedged	0.18%	0.25%
ZF Thesaurierend USD	0.18%	0.25%
AXA World Funds - Sustainable Eurozone Equity (Erläuterung 1b)		
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 - Switzerland Equity		
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%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - UK Equity		
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 GBP	0.60%	0.60%
L Thesaurierend GBP	0.43%	0.60%
L Ausschüttend GBP	0.43%	0.60%
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 monatlich USD	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%
I Ausschüttend USD	0.25%	0.25%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
N Thesaurierend USD	0.90%	0.90%
U Thesaurierend USD	0.45%	0.45%
U Ausschüttend monatlich USD	0.45%	0.45%
U Ausschüttend USD	0.45%	0.45%
UA Thesaurierend EUR Hedged	0.23%	0.23%
UA Thesaurierend GBP Hedged	0.23%	0.23%
UA Thesaurierend USD	0.23%	0.23%
UA Ausschüttend GBP Hedged	0.23%	0.23%
UA Ausschüttend monatlich EUR Hedged	0.23%	0.23%
UA Ausschüttend monatlich USD	0.23%	0.23%
UF Thesaurierend EUR Hedged	0.07%	0.07%
UF Thesaurierend USD	0.07%	0.07%
UF Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.07%	0.07%
UF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.07%	0.07%
UF Ausschüttend vierteljährlich USD	0.07%	0.07%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.30%	1.30%
A Thesaurierend USD	1.30%	1.30%
BE Thesaurierend EUR Hedged	1.30%	1.30%
BR Thesaurierend USD Hedged	0.60%	0.60%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.30%	1.30%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.70%	0.70%
F Thesaurierend USD	0.70%	0.70%
F Ausschüttend USD	0.70%	0.70%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds (Fortsetzung)		
I Thesaurierend GBP Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
I Ausschüttend EUR hedged	0.60%	0.60%
N Thesaurierend USD	1.05%	1.30%
U Thesaurierend USD	0.65%	0.65%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	0.65%	0.65%
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.80%	1.80%
A Thesaurierend USD	1.80%	1.80%
A Ausschüttend monatlich USD	1.80%	1.80%
F Thesaurierend USD	1.40%	1.40%
G Thesaurierend USD	0.48%	1.30%
G Ausschüttend GBP Hedged	0.48%	1.30%
I Thesaurierend USD	0.95%	1.30%
L Ausschüttend GBP Hedged	0.60%	0.95%
N Thesaurierend USD	1.05%	1.80%
UI Thesaurierend USD	0.60%	0.95%
AXA World Funds - US Growth		
A Thesaurierend EUR	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 USD	0.60%	0.70%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
N Thesaurierend USD	1.30%	1.30%
AXA World Funds - US High Yield Bonds		
A Thesaurierend CHF Hedged	1.20%	1.50%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.20%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.20%	1.50%
A Ausschüttend CHF Hedged	1.20%	1.50%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.20%	1.50%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	1.20%	1.50%
A Ausschüttend monatlich USD	1.20%	1.50%
A Ausschüttend USD	1.20%	1.50%
BL Ausschüttend monatlich USD	1.20%	1.20%
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	0.50%	1.00%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.50%	1.00%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.50%	1.00%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - US High Yield Bonds (Fortsetzung)		
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 vierteljährlich USD	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%
N Thesaurierend USD	1.05%	1.20%
T Ausschüttend monatlich USD	1.20%	1.50%
ZF Thesaurierend USD	0.48%	1.00%
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 CHF Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend monatlich USD	1.00%	1.00%
A Ausschüttend USD	1.00%	1.00%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Thesaurierend USD	1.00%	1.00%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.75%	0.75%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
F Ausschüttend USD	0.75%	0.75%
I Thesaurierend EUR 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%
N Thesaurierend USD	1.00%	1.00%
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%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Die Retrozession der Verwaltungsgebühr, die auf Vermögenswerte erhoben wird, welche in andere OGAW oder OGA investiert werden, wird täglich berechnet und läuft täglich auf und wird jeder Anteilsklasse zurückerstattet. Diese Retrozession stellt einen teilweisen Nachlass oder eine vollständige Rückerstattung der von den zugrunde liegenden OGAW oder OGA erhobenen Verwaltungsgebühren dar. Die Retrozessionen auf Verwaltungsgebühren werden für jeden Teilfonds in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Rückerstattung von Verwaltungsgebühren“ verbucht.

Wie im Verkaufsprospekt dargelegt, investieren die Teilfonds nicht in zugrunde liegende OGA, die selbst einer Verwaltungsgebühr von über 3% unterliegen.

Zum 30. Juni 2025, wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben:

	Jährliche Verwaltungsgebühr
AXA World Funds - ACT Europe Equity	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - ACT Human Capital	
AXA Trésor Court Terme Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
AXA World Funds - Global Income Generating Assets M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%
AXA World Funds - US High Yield Bonds M Thesaurierend USD	0.00%
BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll UCITS ETF EUR	0.39%
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	0.00%
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Euro 7-10	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Bonds	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	
AXA Trésor Court Terme Thesaurierend EUR	0.50%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Jährliche Verwaltungsgebühr
AXA World Funds - Euro Credit Plus	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	
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 Long Duration Bonds	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	
AXA Trésor Court Terme Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Europe Equity (Erläuterung 1b)	
AXA Trésor Court Terme Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Europe Small Cap	
AXA Trésor Court Terme Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation	
AXA IM MSCI USA Equity PAB UCITS ETF Thesaurierend USD	0.20%
AXA IM Nasdaq 100 UCITS ETF A Thesaurierend USD	0.14%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return I Thesaurierend EUR	0.45%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%
AXA World Funds - Global Flexible Property M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%
AXA World Funds - Global Income Generating Assets M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%
AXA World Funds - Inflation Plus I Thesaurierend EUR	0.45%
AXA World Funds - Metaverse I Thesaurierend USD	0.60%
AXA World Funds - Robotech I Thesaurierend USD	0.60%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds I Thesaurierend USD	0.60%
AXA World Funds - US Responsible Growth I Thesaurierend USD	0.70%
BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll UCITS ETF EUR	0.39%
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	0.00%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Jährliche Verwaltungsgebühr
AXA World Funds - Global Income Generation	
AXA Aedificandi I Thesaurierend EUR	1.00%
AXA World Funds - Global Income Generating Assets 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 Optimal Income	
AXA IM MSCI USA Equity PAB UCITS ETF Thesaurierend USD	0.20%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Thesaurierend EUR Hedged	1.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Thesaurierend USD	1.00%
AXA World Funds - Defensive European Equity I Thesaurierend EUR	0.40%
AXA World Funds - Global Income Generating Assets M Thesaurierend USD	0.00%
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	0.00%
AXA World Funds - Global Real Estate	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	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 - Inflation Plus	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Optimal Income	
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Thesaurierend USD	1.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Thesaurierend EUR Hedged	1.00%
AXA World Funds - Defensive European Equity I Thesaurierend EUR	0.40%
AXA World Funds - Global Income Generating Assets M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Sustainable Eurozone Equity	
AXA Trésor Court Terme Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	
AXA IM US Treasury 0-1 Year UCITS	0.00%
AXA World Funds - US High Yield Bonds	
AXA IM US Treasury 0-1 Year UCITS	0.00%
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Europe Small Cap	
AXA Trésor Court Terme Thesaurierend EUR	0.50%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 6: Erfolgsabhängige Vergütungen

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, für die nachstehenden Teilfonds und Anteilklassen zusätzlich zu den Verwaltungsgebühren eine erfolgsabhängige Vergütung zu erhalten. Diese Vergütung beruht auf der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Teilfonds im Vergleich zum Referenzindex und wird gemäß den Erläuterungen zu den Kosten des Teilfonds im Prospekt oder in den entsprechenden Anhängen des ausführlichen Verkaufsprospekts vom Juli 2025 berechnet.

Erfolgsabhängige Vergütung und Referenzindizes zum 30. Juni 2025:

	Erfolgsabhängige Vergütung	Referenzindex
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap A Thesaurierend EUR PF F Thesaurierend EUR PF	20%	MSCI Europe ex UK Micro Cap converted in EUR
AXA World Funds - 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 - Global Convertibles A Thesaurierend USD Hedged PF F Thesaurierend USD Hedged PF	10%	Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged USD
AXA World Funds - Global Convertibles F Thesaurierend CHF Hedged PF I Thesaurierend CHF Hedged PF	10%	Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged CHF
AXA World Funds - Optimal Income A Thesaurierend EUR PF A Ausschüttend EUR PF E Thesaurierend EUR PF F Thesaurierend EUR PF F Ausschüttend EUR PF I Thesaurierend EUR PF	20%	Maximum between 0 and the Euro short-term rate + 8,5 basis points capitalised + 200 basis points
AXA World Funds - Optimal Income A Ausschüttend monthly USD Hedged PF BL Ausschüttend monthly USD PF	20%	US Federal Funds (Effective) - Middle Rate Capi + 200 basis points

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 6: Erfolgsabhängige Vergütungen (Fortsetzung)

Erfolgsabhängige Vergütung zum 30. Juni 2025:

	Währung der Anteilsklasse	Laufende erfolgsabhängige Vergütung in der Währung der Anteilsklasse	% des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der Anteilsklasse
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap			
A Thesaurierend EUR PF	EUR	1,686,937	1.67%
F Thesaurierend EUR PF	EUR	2,129,442	1.70%
AXA World Funds - Global Convertibles			
A Thesaurierend EUR PF	EUR	-	-
A Thesaurierend USD Hedged PF	USD	-	-
E Thesaurierend EUR PF	EUR	-	-
F Thesaurierend CHF Hedged PF	CHF	-	-
F Thesaurierend EUR PF	EUR	-	-
F Thesaurierend USD Hedged PF	USD	27	0.47%
I Thesaurierend CHF Hedged PF	CHF	-	-
I Thesaurierend EUR PF	EUR	-	-
I Ausschüttend EUR PF	EUR	-	-
AXA World Funds - Optimal Income			
A Thesaurierend EUR PF	EUR	1,438,115	0.62%
A Ausschüttend EUR PF	EUR	129,839	0.16%
A Ausschüttend monthly USD Hedged PF	USD	33,531	2.95%
BL Ausschüttend monthly USD P	USD	150,711	0.90%
E Thesaurierend EUR PF	EUR	37,090	0.21%
F Thesaurierend EUR PF	EUR	5,675	1.08%
F Ausschüttend EUR PF	EUR	2,701	0.94%
I Thesaurierend EUR PF	EUR	1,023,824	1.13%

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%.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 8: Erträge aus der Rückforderung von Quellensteuern/Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern

Erträge aus der Rückforderung von Quellensteuern wie auch die damit verbundenen Kosten hängen mit den Steuerrückforderungsverfahren zusammen. Diese Erträge und Gebühren sind für jeden Teilfonds in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens angegeben.

Erläuterung 9: Servicegebühr

Zahlt die SICAV der Verwaltungsgesellschaft zur Begleichung ihrer gewöhnlichen Betriebskosten eine Servicegebühr aus dem Vermögen der jeweiligen Anteilsklasse. Um die Anteilhaber gegen Schwankungen der gewöhnlichen Betriebskosten abzusichern, wird der jährliche Gesamtbetrag dieser Kosten, der jeder Anteilsklasse von der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt wird (die „erhobene Dienstleistungsgebühr“), auf höchstens 0.50% des Nettoinventarwerts der einzelnen Anteilsklassen (der „Maximalwert“) festgelegt. Die Höhe der tatsächlich erhobenen Dienstleistungsgebühr kann unter dem Maximalwert liegen, wobei verschiedene festgelegte Sätze der tatsächlich erhobenen Dienstleistungsgebühr für die einzelnen Anteilsklassen gelten können. Die Höhe der erhobenen Dienstleistungsgebühr für die einzelnen Teilfonds und Anteilsklassen wird unter Berücksichtigung verschiedener Kriterien, einschließlich unter anderem der von den Anteilsklassen zu tragenden Kosten und der Schwankung der Kosten in Verbindung mit einer Änderung des Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilsklasse, festgelegt, die auf Markteffekte und/oder den Handel mit Anteilen zurückzuführen sein könnte.

Der Verwaltungsrat kann durch Beschluss (i) die Höhe der tatsächlich erhobenen Dienstleistungsgebühr nach eigenem Ermessen ändern und (ii) jederzeit nach Vorankündigung an die betroffenen Anteilhaber den Maximalwert der für alle Anteilsklassen erhobenen Dienstleistungsgebühr ändern.

Die erhobene Dienstleistungsgebühr ist insofern eine feste Gebühr, als dass die Verwaltungsgesellschaft die über diese den Anteilsklassen berechneten Dienstleistungsgebühren hinausgehenden tatsächlichen Betriebskosten trägt. Umgekehrt ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, die der betreffenden Anteilsklasse berechneten Beträge aus der erhobenen Dienstleistungsgebühr einzubehalten, welche die tatsächlichen ordentlichen Betriebskosten übersteigen, die bei der betreffenden Anteilsklasse angefallen sind.

Die tatsächlich erhobene Dienstleistungsgebühr läuft bei jeder Nettoinventarwertberechnung auf und wird den laufenden Kosten jeder Anteilsklasse zugerechnet, die in den relevanten wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) angegeben sind.

Die Verwaltungsgesellschaft hat als Gegenleistung für die erhobene Dienstleistungsgebühr im Namen der Gesellschaft die folgenden Dienstleistungen zu erbringen und/oder zu beschaffen und alle Aufwendungen (einschließlich der angemessenen Auslagen) zu tragen, die im täglichen Geschäftsbetrieb und bei der Verwaltung der Anteilsklassen anfallen, wie u.a.:

- Verwahrstellengebühren mit Ausnahme transaktionsbezogener Gebühren;
- Honorare der Abschlussprüfer;
- die Honorare und Aufwendungen der Verwaltungsratsmitglieder sowie die Vergütung der Führungskräfte und Mitarbeiter der SICAV: jedes Verwaltungsratsmitglied der SICAV hat Anspruch auf ein Honorar zur Vergütung seiner Tätigkeit als Verwaltungsratsmitglied oder als Mitglied eines Ausschusses des Verwaltungsrats;
- die luxemburgische „Taxe d'abonnement“;
- die Kosten für die Währungsabsicherung von Anteilsklassen;

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

- 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;

Erläuterung 9: Servicegebühr (Fortsetzung)

- die Kosten für den Druck von Zertifikaten und Vollmachten;
- die Kosten für Erstellung und Einreichung der Satzung und aller übrigen Unterlagen, die den SICAV betreffen, u.a. Registrierungsanträge und Angebotsrundschriften, bei allen Behörden (einschließlich örtlicher Verbände der Wertpapierhändler), in deren Zuständigkeit der SICAV oder das Angebot von Anteilen fällt;
- die Kosten für die Qualifizierung des SICAV oder den Verkauf von Anteilen in einem Land oder die Zulassung an einer Börse;
- die Kosten für das Rechnungswesen;
- Rechtskosten;
- die Kosten für die Erstellung, den Druck, die Veröffentlichung und die Verteilung öffentlicher Benachrichtigungen und anderer Mitteilungen an die Anteilinhaber;
- die Kosten für die Berechnung des NIW der einzelnen Anteilsklassen;
- Versicherung, Porto, Telefon, Fernschreiber und sonstige Kommunikationsmittel;
- Vertriebs- und Vertriebsunterstützung (einschließlich die von lokalen Orderrouting-Plattformen berechneten Kosten, die lokalen Transferstellenkosten, die Kosten lokaler Vertreter und die Übersetzungskosten);
- sowie alle ähnlichen Auslagen und Aufwendungen.

Erläuterung 10: Geldwerte Vorteile („Soft Commissions“)

Seit die neue europäische Richtlinie MIFID II am 3. Januar 2018 wirksam wurde, sind die Aktien-CSA, die AXA IM mit Brokern vereinbart hatte, nicht länger gültig. Sie werden durch neue Verträge mit ausgewählten Brokern ersetzt, deren Aufgabe darin besteht, den Researchbedarf des Front-Office-Teams von AXA IM zu decken. Die Researchkosten werden direkt von AXA IM getragen.

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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 12: 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.

Angaben zu den Gegenparteien

Der einzige Kontrahent für die Futures-Geschäfte zum 30. Juni 2025 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 - ACT Dynamic Green Bonds	USD	Cash	468,172
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	USD	Cash	-
AXA World Funds - ACT Green Bonds	EUR	Cash	2,520,171
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	Cash	5,940,285
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	Cash	790,837
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	Cash	694,446
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	Cash	81,107
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	Cash	804,716
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	Cash	2,988,704
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	Cash	8,451,394
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	Cash	1,160,714
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	Cash	358,886
AXA World Funds - Euro Long Duration Bonds	EUR	Cash	239,425
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	Cash	666,487
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	Cash	685,667
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	Cash	281,091
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation	USD	Cash	517,748
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	Cash	2
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	Cash	86,492
AXA World Funds - Global Income Generating Assets	USD	Cash	2,709,585
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	Cash	2,167,554
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	Cash	547,930
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	Cash	305,130
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	Cash	783,942
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	Cash	9,739,430
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	EUR	Cash	1,269,173
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	Cash	212,775
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	Cash	6,602,594
AXA World Funds - Inflation Plus	EUR	Cash	299,231
AXA World Funds - Multi Asset People & Planet (Erläuterung 1b)	EUR	Cash	227,879
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	Cash	3,751,035
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	Cash	435,803

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 12: Terminkontrakte (Fortsetzung)

Angaben zu den Gegenparteien (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025, erhielten und zahlten die Teilfonds der SICAV die folgenden Sicherheiten für alle Futures:

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 granted 3,600,000 USII Inflation Indexed Erläuterung 1.75% 15/01/2034	Securities	3,040,547
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	Collateral granted 505,000 RDMPN & CPN LINKED TO CPTFEMU 25/07/2036	Securities	492,866
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	Collateral granted 2,295,000 EUR X.XX BLN RETAINED FOR MARKET 15/04/2033	Securities	3,123,248
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	GBP	Collateral granted 200,000 GILT-IL 0.75% 22/03/2034	Securities	343,590

Erläuterung 13: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte

Zum 30. Juni 2025, erhielten und zahlten die Teilfonds der SICAV die folgenden Sicherheiten für alle OTC Derivatprodukte:

Teilfondsname	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	Cash Collateral granted 317,000 USD	(372,110)
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Collateral received 1,556,000 Securities France (Republic of) 0.5% 25/05/2029	1,419,542
AXA World Funds - ACT Green Bonds	BNP Paribas SA	EUR	Collateral granted 4,285,675 Securities France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	(3,101,445)
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral received 113,224 Securities France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	187,516
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral received 3,431,731 Securities France (Republic of) 0.75% 28/11/2028	3,209,907
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral received 917,983 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	1,284,064
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral received 569,048 Securities France (Republic of) 2.75% 25/02/2030	563,411
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral received 216,097 Securities France (Republic of) 0% 25/02/2026	211,208
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Cash Collateral received 800,000 EUR	800,000
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	Goldman Sachs Bank Europe SE	EUR	Collateral granted 309,000 Securities France (Republic of) 0% 25/03/2026	(303,095)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 13: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Teilfondsname	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	Goldman Sachs Bank Europe SE	EUR	Collateral granted 296,574 Securities France (Republic of) 0% 22/04/2026	(290,505)
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	BofA Securities Europe SA	EUR	Cash Collateral granted 2,119,488 EUR	(1,801,564)
AXA World Funds - Digital Economy	State Street	USD	Cash Collateral received 90,000 USD	90,000
AXA World Funds - Euro 7-10	BNP Paribas SA	EUR	Collateral granted 647,000 Securities France (Republic of) 3.50% 25/09/2033	(640,033)
AXA World Funds - Euro Bonds	BNP Paribas SA	EUR	Collateral granted 5,014,000 Securities France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	(2,800,121)
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	BNP Paribas SA	EUR	Collateral granted 23,595,286 Securities German (Fed Rep) 2.3% 15/02/2033	(22,482,721)
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	BNP Paribas SA	EUR	Collateral granted 8,624,326 Securities German (Fed Rep) 0.5% 15/02/2028	(8,172,309)
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	Goldman Sachs Bank Europe SE	EUR	Collateral received 280,000 Securities German (Fed Rep) 2.1% 12/04/2029	274,976
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	J.P. Morgan SE	EUR	Collateral granted 2,270,407 Securities German (Fed Rep) 2.3% 15/02/2033	(2,163,353)
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	BNP Paribas SA	EUR	Collateral granted 2,415,000 Securities France (Republic of) 4.5% 25/07/2041	(2,409,180)
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	UBS Europe SE	USD	Cash Collateral granted 272,000 USD	(319,287)
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	UBS Europe SE	USD	Collateral granted 836,000 Securities United States Treasury Bill 0% 22/01/2026	(932,786)
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	UBS Europe SE	USD	Collateral granted 321,100 Securities United States Treasury Bill 0% 16/04/2026	(361,691)
AXA World Funds - Global Convertibles	Deutsche Bank	EUR	Cash Collateral received 5,997,000 EUR	5,108,832
AXA World Funds - Global Convertibles	BNP Paribas SA	EUR	Collateral granted 702,000 Securities France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	(508,021)
AXA World Funds - Global Convertibles	Crédit Agricole CIB Paris	EUR	Cash Collateral granted 1,017,000 EUR	(1,017,000)
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Goldman Sachs Bank Europe SE	EUR	Collateral received 361,000 Securities France (Republic of) 2.75% 25/02/2029	425,114
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Goldman Sachs Bank Europe SE	EUR	Collateral received 262,538 Securities Germany (Fed Rep) 0% 15/02/2032	253,910
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Goldman Sachs Bank Europe SE	EUR	Collateral received 4,000 Securities German (Fed Rep) 0% 15/08/2031	3,931
AXA World Funds - Global Flexible Property	Deutsche Bank	USD	Cash Collateral received 10,000 USD	10,000

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 13: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Teilfondsname	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds - Global Income Generation	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Collateral received 1,435,415 Securities France (Republic of) 0.5% 25/05/2029	1,309,532
AXA World Funds - Global Income Generation	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral received 284,292 Securities France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	288,103
AXA World Funds - Global Income Generation	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral received 427,000 Securities France (Republic of) 3% 25/05/2054	337,632
AXA World Funds - Global Income Generation	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral received 99,267 Securities France (Republic of) 3.50% 25/04/2026	100,694
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	UBS Europe SE	EUR	Collateral received 326,000 Securities France (Republic of) 0.75% 28/11/2028	301,816
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral received 993,000 Securities German (Fed Rep) 2.5% 15/08/2046	891,075
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral received 4,756,170 Securities France (Republic of) 3.50% 25/04/2026	4,824,531
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral received 8,248,000 Securities France (Republic of) 2.75% 25/02/2030	8,166,295
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	BofA Securities Europe SA	EUR	Collateral received 567,000 Securities Germany (Fed Rep) 1.8% 15/08/2053	419,301
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral received 66,281 Securities France (Republic of) 0% 25/04/2027	73,293
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral received 260,000 Securities France (Republic of) 2.4% 24/09/2028	300,338
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Societe Generale SA	EUR	Collateral granted 3,857,630 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	(6,334,102)
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral granted 757,160 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	(1,243,232)
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Crédit Agricole CIB Paris	EUR	Collateral granted 101,000 Securities France (Republic of) 0.5% 25/05/2029	(108,161)
AXA World Funds - Global Optimal Income	Societe Generale SA	EUR	Collateral received 60,000 Securities France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	69,124
AXA World Funds - Global Optimal Income	UBS Europe SE	EUR	Cash Collateral received 1,900,000 EUR	1,900,000
AXA World Funds - Global Optimal Income	BNP Paribas SA	EUR	Collateral received 525,000 Securities Germany (Fed Rep) 3.25% 04/07/2042	506,672
AXA World Funds - Global Optimal Income	Goldman Sachs Bank Europe SE	EUR	Collateral received 1,100,769 Securities France (Republic of) 2.75% 25/02/2029	1,104,286
AXA World Funds - Global Optimal Income	J.P. Morgan SE	EUR	Cash Collateral granted 1,941,000 EUR	(1,941,000)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 13: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Teilfondsname	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds - Global Optimal Income	J.P. Morgan SE	EUR	Collateral granted 780,252 Securities France (Republic of) 0% 09/07/2025	(772,148)
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Collateral granted 1,804,869 Securities France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	(1,378,706)
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	BNP Paribas SA	EUR	Collateral granted 1,611,459 Securities France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	(1,166,176)
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral received 1,172,000 Securities France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	1,350,217
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral received 1,836,000 Securities France (Republic of) 3.50% 25/04/2026	1,862,389
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral received 679,610 Securities France (Republic of) 0.75% 25/02/2028	644,079
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral received 1 Securities France (Republic of) 3% 25/05/2054	1
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral received 7,710,000 Securities France (Republic of) 2.75% 25/02/2030	7,633,625
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	Goldman Sachs Bank Europe SE	EUR	Collateral granted 4,803 Securities France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	(3,669)
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	Natixis SA	GBP	Collateral granted 115,744 Securities United Kingdom Gilt 4.5% 07/06/2028	(98,774)
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	Societe Generale SA	EUR	Collateral received 754,000 Securities France (Republic of) 2.50% 25/05/2030	739,772
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	BNP Paribas SA	USD	Cash Collateral received 340,000 USD	289,645
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	Goldman Sachs Bank Europe SE	GBP	Collateral granted 256,000 Securities United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027	(255,123)
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Crédit Agricole CIB Paris	USD	Collateral granted 7,568,300 Securities United States Treasury Bill 2% 15/02/2050	(4,248,205)
AXA World Funds - Multi Asset People & Planet (Erläuterung 1b)	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Cash Collateral received 260,000 EUR	221,000
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	BofA Securities Europe SA	EUR	Collateral received 129,611 Securities German (Fed Rep) 2.1% 12/04/2029	127,286
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	USD	Collateral received 1,380,000 Securities United States Treasury Erläuterungs 4.25% 30/11/2026	1,595,769
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Morgan Stanley Europe SE	USD	Collateral received 1,386,000 Securities United States Treasury Erläuterungs 3.625% 15/08/2043	1,144,829

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 13: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Teilfondsname	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Citigroup Global Markets Europe AG	USD	Collateral granted 581,000 Securities United States Treasury Bill 0% 21/08/2025	(660,773)
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	Collateral received 8,000 Securities United States Treasury Erläuterungs 4.375% 15/05/2041	8,696
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	Collateral received 1,617,000 Securities United States Treasury Erläuterungs 2.5% 15/05/2046	1,244,800
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	Collateral received 424,000 Securities United States Treasury Bill 3% 15/02/2049	351,659
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	Collateral received 993,300 Securities United States Treasury Bill 2.25% 15/05/2041	808,524
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	Collateral received 797,000 Securities United States Treasury Bill 2% 15/11/2041	610,414
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	Collateral received 808,000 Securities United States Treasury Erläuterungs 2.75% 15/08/2042	695,163
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	Collateral received 544,000 Securities United States Treasury Erläuterungs 3.125% 15/08/2044	483,104
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	Collateral received 596,000 Securities United States Treasury Bill 2.75% 15/08/2047	478,041
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	Collateral received 630,000 Securities United States Treasury Bill 1.75% 15/08/2041	468,548
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	Collateral received 777,000 Securities United States Treasury Bill 1.875% 15/11/2051	480,759
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	Collateral received 680,000 Securities United States Treasury Bill 4.125% 15/08/2053	685,042
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	BofA Securities Europe SA	EUR	Collateral received 682,000 Securities France (Republic of) 2.75% 25/02/2029	803,123
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	BofA Securities Europe SA	EUR	Collateral received 1,446,000 Securities France (Republic of) 0.75% 25/05/2032	1,339,311

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 14: Veränderungen des Wertpapierbestands

Eine Aufstellung der während des Berichtsjahres erfolgten Veränderungen im Wertpapierbestand ist für Anteilinhaber kostenlos bei der Verwahrstelle erhältlich.

Erläuterung 15: Ausschüttungen

Für den nachstehenden Teilfonds AXA World Funds genehmigte der Verwaltungsrat genehmigte die folgenden jährlichen Dividendenausschüttungen:

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - ACT Green Bonds			
M Ausschüttend AUD Hedged	31/03/2025	07/04/2025	0.73
	30/06/2025	08/07/2025	0.73
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds			
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	31/03/2025	07/04/2025	0.73
	30/06/2025	08/07/2025	0.72
AXA World Funds - Digital Economy			
ZF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	30/06/2025	08/07/2025	0.02
AXA World Funds - Emerging Market Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)			
A Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	31/03/2025	07/04/2025	0.90
	30/06/2025	08/07/2025	0.82
A Ausschüttend vierteljährlich SGD Hedged	31/03/2025	07/04/2025	0.68
	30/06/2025	08/07/2025	0.66
A Ausschüttend vierteljährlich USD	31/03/2025	07/04/2025	1.00
	30/06/2025	08/07/2025	0.94
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	31/03/2025	07/04/2025	0.77
	30/06/2025	08/07/2025	0.70
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	31/03/2025	07/04/2025	0.97
	30/06/2025	08/07/2025	0.90
AXA World Funds - Euro Credit Plus			
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	31/03/2025	07/04/2025	0.32
	30/06/2025	08/07/2025	0.37
AXA World Funds - Euro Credit Total Return			
M Ausschüttend vierteljährlich EUR	31/03/2025	07/04/2025	1.19
	30/06/2025	08/07/2025	1.20
AXA World Funds - Europe Real Estate			
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	31/03/2025	07/04/2025	0.82
	30/06/2025	08/07/2025	0.75
A Ausschüttend vierteljährlich USD Hedged	31/03/2025	07/04/2025	0.86
	30/06/2025	08/07/2025	0.79
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds			
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	31/03/2025	07/04/2025	0.98
	30/06/2025	08/07/2025	0.91
AXA World Funds - Global Flexible Property			
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	31/03/2025	07/04/2025	0.69
	30/06/2025	08/07/2025	0.86
AXA World Funds - Global High Yield Bonds			
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	31/03/2025	07/04/2025	0.82
	30/06/2025	08/07/2025	0.82
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	31/03/2025	07/04/2025	1.20

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 15: Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - Global High Yield Bonds (Fortsetzung)	30/06/2025	08/07/2025	1.20
AXA World Funds - Global Income Generation			
A Ausschüttend vierteljährlich EUR	31/03/2025	07/04/2025	0.77
	30/06/2025	08/07/2025	0.77
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	31/03/2025	07/04/2025	0.74
	30/06/2025	08/07/2025	0.74
AXA World Funds - Global Inflation Bonds			
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	31/03/2025	07/04/2025	0.20
	30/06/2025	08/07/2025	0.74
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	31/03/2025	07/04/2025	0.46
	30/06/2025	08/07/2025	1.09
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds			
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	31/03/2025	07/04/2025	0.16
	30/06/2025	08/07/2025	0.86
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	31/03/2025	07/04/2025	0.38
	30/06/2025	08/07/2025	1.17
AXA World Funds - Global Strategic Bonds			
A Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	31/03/2025	07/04/2025	0.78
	30/06/2025	08/07/2025	0.80
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	31/03/2025	07/04/2025	0.65
	30/06/2025	08/07/2025	0.67
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	31/03/2025	07/04/2025	0.86
	30/06/2025	08/07/2025	0.88
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	31/03/2025	07/04/2025	1.01
	30/06/2025	08/07/2025	1.04
U Ausschüttend vierteljährlich USD	31/03/2025	07/04/2025	0.90
	30/06/2025	08/07/2025	0.96
M Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	31/03/2025	07/04/2025	1.01
	30/06/2025	08/07/2025	1.03
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG			
UF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	31/03/2025	07/04/2025	1.10
	30/06/2025	08/07/2025	1.11
UF Ausschüttend vierteljährlich USD	31/03/2025	07/04/2025	1.12
	30/06/2025	08/07/2025	1.15
UF Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	31/03/2025	07/04/2025	1.10
	30/06/2025	08/07/2025	1.10
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds			
U Ausschüttend vierteljährlich USD	31/03/2025	07/04/2025	1.63
	30/06/2025	08/07/2025	1.66
AXA World Funds - US High Yield Bonds			
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	31/03/2025	07/04/2025	1.22
	30/06/2025	08/07/2025	1.19
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	31/03/2025	07/04/2025	1.14
	30/06/2025	08/07/2025	1.10
I Ausschüttend vierteljährlich USD	31/03/2025	07/04/2025	1.47
	30/06/2025	08/07/2025	1.47

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 15: Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds			
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	31/03/2025	07/04/2025	0.91
	30/06/2025	08/07/2025	0.87
U Ausschüttend vierteljährlich USD	31/03/2025	07/04/2025	1.12
	30/06/2025	08/07/2025	1.11
UF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	31/03/2025	07/04/2025	1.19
	30/06/2025	08/07/2025	1.16
ZI Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	31/03/2025	07/04/2025	1.11
	30/06/2025	08/07/2025	1.07
ZI Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	31/03/2025	07/04/2025	1.20
	30/06/2025	08/07/2025	1.17

Für den nachstehenden Teilfonds AXA World Funds genehmigte der Verwaltungsrat die folgende vierteljährliche Dividendenausschüttung:

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds			
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	31/01/2025	07/02/2025	0.32
	28/02/2025	07/03/2025	0.32
	31/03/2025	07/04/2025	0.32
	30/04/2025	13/05/2025	0.32
	30/05/2025	06/06/2025	0.32
	30/06/2025	08/07/2025	0.32
A Ausschüttend monatlich CNH Hedged	31/01/2025	07/02/2025	0.32
	28/02/2025	07/03/2025	0.32
	31/03/2025	07/04/2025	0.32
	30/04/2025	13/05/2025	0.32
	30/05/2025	06/06/2025	0.32
	30/06/2025	08/07/2025	0.32
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged	31/01/2025	07/02/2025	0.32
	28/02/2025	07/03/2025	0.32
	31/03/2025	07/04/2025	0.32
	30/04/2025	13/05/2025	0.32
	30/05/2025	06/06/2025	0.32
	30/06/2025	08/07/2025	0.32
A Ausschüttend monatlich USD	31/01/2025	07/02/2025	0.32
	28/02/2025	07/03/2025	0.32
	31/03/2025	07/04/2025	0.32
	30/04/2025	13/05/2025	0.32
	30/05/2025	06/06/2025	0.32
	30/06/2025	08/07/2025	0.32
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	31/01/2025	07/02/2025	0.32
	28/02/2025	07/03/2025	0.32
	31/03/2025	07/04/2025	0.32
	30/04/2025	13/05/2025	0.32
	30/05/2025	06/06/2025	0.32
	30/06/2025	08/07/2025	0.32

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 15: Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds (Fortsetzung)			
I Ausschüttend monatlich USD	31/01/2025	07/02/2025	0.32
	28/02/2025	07/03/2025	0.32
	31/03/2025	07/04/2025	0.32
	30/04/2025	13/05/2025	0.32
	30/05/2025	06/06/2025	0.32
	30/06/2025	08/07/2025	0.32
A Ausschüttend monatlich EUR Hedged	31/01/2025	07/02/2025	0.32
	28/02/2025	07/03/2025	0.32
	31/03/2025	07/04/2025	0.32
	30/04/2025	13/05/2025	0.32
	30/05/2025	06/06/2025	0.32
	30/06/2025	08/07/2025	0.32
AXA World Funds - Emerging Market Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)			
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	31/01/2025	07/02/2025	0.40
	28/02/2025	07/03/2025	0.40
	31/03/2025	07/04/2025	0.40
	30/04/2025	13/05/2025	0.40
	30/05/2025	06/06/2025	0.40
	30/06/2025	08/07/2025	0.40
AXA World Funds - Global High Yield Bonds			
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged	31/01/2025	07/02/2025	0.49
	28/02/2025	07/03/2025	0.49
	31/03/2025	07/04/2025	0.49
	30/04/2025	13/05/2025	0.49
	30/05/2025	06/06/2025	0.49
	30/06/2025	08/07/2025	0.49
A Ausschüttend monatlich USD	31/01/2025	07/02/2025	0.49
	28/02/2025	07/03/2025	0.49
	31/03/2025	07/04/2025	0.49
	30/04/2025	13/05/2025	0.49
	30/05/2025	06/06/2025	0.49
	30/06/2025	08/07/2025	0.49
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	31/01/2025	07/02/2025	0.49
	28/02/2025	07/03/2025	0.49
	31/03/2025	07/04/2025	0.49
	30/04/2025	13/05/2025	0.49
	30/05/2025	06/06/2025	0.49
	30/06/2025	08/07/2025	0.49
AXA World Funds - Global Income Generation			
A Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	31/01/2025	07/02/2025	0.29
	28/02/2025	07/03/2025	0.29
	31/03/2025	07/04/2025	0.29
	30/04/2025	13/05/2025	0.29
	30/05/2025	06/06/2025	0.29
	30/06/2025	08/07/2025	0.29
I Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	31/01/2025	07/02/2025	0.30
	28/02/2025	07/03/2025	0.30

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 15: Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - Global Income Generation (Fortsetzung)			
	31/03/2025	07/04/2025	0.30
	30/04/2025	13/05/2025	0.30
	30/05/2025	06/06/2025	0.30
	30/06/2025	08/07/2025	0.30
AXA World Funds - Global Real Estate			
A Ausschüttend monatlich USD	31/01/2025	07/02/2025	0.05
	28/02/2025	07/03/2025	0.05
	31/03/2025	07/04/2025	0.05
	30/04/2025	13/05/2025	0.05
	30/05/2025	06/06/2025	0.05
	30/06/2025	08/07/2025	0.05
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate			
A Ausschüttend SGD Hedged	31/01/2025	07/02/2025	0.19
	28/02/2025	07/03/2025	0.18
	31/03/2025	07/04/2025	0.17
	30/04/2025	13/05/2025	0.19
A Ausschüttend monatlich USD Hedged	31/01/2025	07/02/2025	0.28
	28/02/2025	07/03/2025	0.28
	31/03/2025	07/04/2025	0.28
	30/04/2025	13/05/2025	0.28
	30/05/2025	06/06/2025	0.28
	30/06/2025	08/07/2025	0.28
BL Ausschüttend monatlich USD Hedged	31/01/2025	07/02/2025	0.28
	28/02/2025	07/03/2025	0.28
	31/03/2025	07/04/2025	0.28
	30/04/2025	13/05/2025	0.28
	30/05/2025	06/06/2025	0.28
	30/06/2025	08/07/2025	0.28
AXA World Funds - Global Strategic Bonds			
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged	31/01/2025	07/02/2025	0.43
	28/02/2025	07/03/2025	0.43
	31/03/2025	07/04/2025	0.43
	30/04/2025	13/05/2025	0.43
	30/05/2025	06/06/2025	0.43
	30/06/2025	08/07/2025	0.43
A Ausschüttend monatlich USD	31/01/2025	07/02/2025	0.43
	28/02/2025	07/03/2025	0.43
	31/03/2025	07/04/2025	0.43
	30/04/2025	13/05/2025	0.43
	30/05/2025	06/06/2025	0.43
	30/06/2025	08/07/2025	0.43
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	31/01/2025	07/02/2025	0.43
	28/02/2025	07/03/2025	0.43
	31/03/2025	07/04/2025	0.43
	30/04/2025	13/05/2025	0.43
	30/05/2025	06/06/2025	0.43
	30/06/2025	08/07/2025	0.43

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 15: Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - Global Strategic Bonds (Fortsetzung)			
A Ausschüttend monatlich GBP Hedged	31/01/2025	07/02/2025	0.43
	28/02/2025	07/03/2025	0.43
	31/03/2025	07/04/2025	0.43
	30/04/2025	13/05/2025	0.43
	30/05/2025	06/06/2025	0.43
	30/06/2025	08/07/2025	0.43
AXA World Funds - Optimal Income			
A Ausschüttend monatlich USD Hedged PF	31/01/2025	07/02/2025	0.65
	28/02/2025	07/03/2025	0.65
	31/03/2025	07/04/2025	0.65
	30/04/2025	13/05/2025	0.65
	30/05/2025	06/06/2025	0.65
	30/06/2025	08/07/2025	0.65
BL Ausschüttend monatlich USD Hedged PF	31/01/2025	07/02/2025	0.65
	28/02/2025	07/03/2025	0.65
	31/03/2025	07/04/2025	0.65
	30/04/2025	13/05/2025	0.65
	30/05/2025	06/06/2025	0.65
	30/06/2025	08/07/2025	0.65
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG			
F Ausschüttend monatlich USD	31/01/2025	07/02/2025	0.29
	28/02/2025	07/03/2025	0.29
	31/03/2025	07/04/2025	0.29
	30/04/2025	13/05/2025	0.29
	30/05/2025	06/06/2025	0.29
	30/06/2025	08/07/2025	0.29
UA Ausschüttend monatlich USD	31/01/2025	07/02/2025	0.35
	28/02/2025	07/03/2025	0.35
	31/03/2025	07/04/2025	0.36
	30/04/2025	13/05/2025	0.36
	30/05/2025	06/06/2025	0.36
	30/06/2025	08/07/2025	0.36
U Ausschüttend monatlich USD	31/01/2025	07/02/2025	0.29
	28/02/2025	07/03/2025	0.29
	31/03/2025	07/04/2025	0.29
	30/04/2025	13/05/2025	0.29
	30/05/2025	06/06/2025	0.29
	30/06/2025	08/07/2025	0.29
UA Ausschüttend GBP Hedged	28/02/2025	07/03/2025	0.34
	31/03/2025	07/04/2025	0.35
	30/04/2025	13/05/2025	0.36
	30/05/2025	06/06/2025	0.35
	30/06/2025	08/07/2025	0.35
	31/01/2025	07/02/2025	0.35
UA Ausschüttend monatlich EUR Hedged	28/02/2025	07/03/2025	0.34
	31/03/2025	07/04/2025	0.36
	30/04/2025	13/05/2025	0.36
	30/06/2025	08/07/2025	0.36

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 15: Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG (Fortsetzung)			
	30/05/2025	06/06/2025	0.35
	30/06/2025	08/07/2025	0.35
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds			
A Ausschüttend monatlich USD	31/01/2025	07/02/2025	0.39
	28/02/2025	07/03/2025	0.39
	31/03/2025	07/04/2025	0.39
	30/04/2025	13/05/2025	0.39
	30/05/2025	06/06/2025	0.39
	30/06/2025	08/07/2025	0.39
AXA World Funds - US High Yield Bonds			
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	31/01/2025	07/02/2025	0.60
	28/02/2025	07/03/2025	0.60
	31/03/2025	07/04/2025	0.60
	30/04/2025	13/05/2025	0.60
	30/05/2025	06/06/2025	0.60
	30/06/2025	08/07/2025	0.60
A Ausschüttend monatlich USD	31/01/2025	07/02/2025	0.60
	28/02/2025	07/03/2025	0.60
	31/03/2025	07/04/2025	0.60
	30/04/2025	13/05/2025	0.60
	30/05/2025	06/06/2025	0.60
	30/06/2025	08/07/2025	0.60
I Ausschüttend monatlich USD	31/01/2025	07/02/2025	0.51
	28/02/2025	07/03/2025	0.49
	31/03/2025	07/04/2025	0.48
	30/04/2025	13/05/2025	0.49
	30/05/2025	06/06/2025	0.50
	30/06/2025	08/07/2025	0.49
T Ausschüttend monatlich USD	31/01/2025	07/02/2025	0.31
	28/02/2025	07/03/2025	0.31
	31/03/2025	07/04/2025	0.31
	30/04/2025	13/05/2025	0.31
	30/05/2025	06/06/2025	0.31
	30/06/2025	08/07/2025	0.31
BL Ausschüttend monatlich USD	31/01/2025	07/02/2025	0.72
	28/02/2025	07/03/2025	0.72
	31/03/2025	07/04/2025	0.72
	30/04/2025	13/05/2025	0.72
	30/05/2025	06/06/2025	0.75
	30/06/2025	08/07/2025	0.75
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds			
A Ausschüttend monatlich USD	31/01/2025	07/02/2025	0.56
	28/02/2025	07/03/2025	0.56
	31/03/2025	07/04/2025	0.56
	30/04/2025	13/05/2025	0.56

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 15: Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds (Fortsetzung)			
	30/05/2025	06/06/2025	0.56
	30/06/2025	08/07/2025	0.56
A Ausschüttend monatlich CHF Hedged	30/06/2025	08/07/2025	0.58

Erläuterung 16: 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.

Gemäß den Bedingungen einer Übertragungsvereinbarung vom 15. Februar 2013 hat die Verwaltungsgesellschaft AXA Investment Managers GS Limited zu ihrem Vertreter für die Durchführung ihrer Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfte bestellt. AXA Investment Managers GS Limited und die Verwaltungsgesellschaft sind verbundene Unternehmen und gehören zur AXA IM-Gruppe. Zur Vermeidung von Interessenkonflikten und zur Sicherstellung einer bestmöglichen Ausführung hat die AXA IM-Gruppe eine Richtlinie zu Interessenkonflikten und zur bestmöglichen Ausführung eingeführt, deren Einzelheiten unter <https://www.axa-im.lu/mifid>, verfügbar sind und die jeweils vorsehen, dass (i) Interessenkonflikte durch Anwendung geeigneter Analysemechanismen und Kontrollen sowie die Gewährleistung der Trennung zwischen dem Beauftragten für Wertpapierleihgeschäfte und den Teams der Portfoliomanager minimiert werden, und (ii) dass die bestmögliche Ausführung sichergestellt wird, indem für Wertpapierleihgeschäfte in der Regel nicht dieselben Ausführungsplätze genutzt werden wie für andere Transaktionen, um zu gewährleisten, dass die besonderen Merkmale solcher Wertpapierleihgeschäfte Berücksichtigung finden. Erträge aus Techniken des effizienten Portfoliomanagements werden nach Abzug der direkten und indirekten Betriebskosten an die SICAV zurückgezahlt.

Direkte Betriebskosten sind als diejenigen Kosten definiert, die der Umsetzung von Techniken des effizienten Portfoliomanagements direkt zurechenbar sind (z. B. Personalkosten des Agent Lender, Handelsplattformkosten, Marktdatenkosten, Depot- und Verwahrungskosten, Kosten des Sicherheitenmanagements und Kosten für SWIFT-Nachrichten).

Indirekte Betriebskosten sind als diejenigen Kosten definiert, die nicht direkt der Umsetzung von Techniken des effizienten Portfoliomanagements zurechenbar sind (z. B. Versicherungsprämien, Kosten für Grundstücke und Gebäude).

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte: 100% der aus Pensionsgeschäften (ggf.) und umgekehrten Pensionsgeschäften erzielten Bruttoeinnahmen kommen der SICAV zugute.

Wertpapierleihgeschäfte: Jeder Teilfonds zahlt 35% der aus Wertpapierleihgeschäften erzielten Bruttoeinnahmen als Kosten / Gebühren an AXA Investment Managers GS Limited in deren Eigenschaft als Beauftragter für Wertpapierleihgeschäfte und behält 65% der aus den Wertpapierleihgeschäften erzielten Bruttoeinnahmen. Alle Kosten / Gebühren für den Betrieb des Programms werden aus dem Anteil des Beauftragten für Wertpapierleihgeschäfte an den Bruttoeinnahmen (35%) bezahlt. Dies schließt alle direkten und indirekten Kosten und Gebühren ein, die durch die Wertpapierleihgeschäfte anfallen. AXA Investment Managers GS Limited ist ein der Verwaltungsgesellschaft und dem Anlageverwalter des Teilfonds nahestehendes Unternehmen.

Die aufgelaufenen Erträge/Kosten aus Wertpapierleihgeschäften werden täglich in der Buchhaltung gebucht und monatlich ausgezahlt.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 16: Wertpapierleigeschäfte (Fortsetzung)

Bei einigen Teilfonds wurden die in vorherigen Jahren aufgelaufenen und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter sonstige Aufwendungen verzeichneten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften angepasst.

Zum 30. Juni 2025 betrug der vom Fonds erzielte Ertrag aus der Wertpapierleihe wie folgt:

Teilfondsname	Währung	% der Anlagen	Verliehener Betrag	Betrag der erhaltenen Sicherheiten, Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten, Barmittel	Sicherheiten gesamt
AXA World Funds - ACT Clean Economy	USD	3.94%	6,562,555	8,067,484	-	8,067,484
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD	12.56%	15,023,811	15,966,161	-	15,966,161
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	USD	6.25%	4,361,962	5,081,577	-	5,081,577
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	EUR	1.10%	3,012,639	3,312,515	-	3,312,515
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR	4.23%	6,144,673	6,639,155	-	6,639,155
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	3.22%	486,826	497,480	-	497,480
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	6.38%	8,642,992	9,184,411	-	9,184,411
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	6.95%	10,243,008	11,009,472	-	11,009,472
AXA World Funds - Digital Economy	USD	2.16%	11,777,351	12,842,515	-	12,842,515
AXA World Funds - Emerging Market Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	USD	16.49%	37,595,409	40,796,595	-	40,796,595
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	19.01%	44,039,973	45,422,371	-	45,422,371
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	15.27%	147,006,328	152,256,030	-	152,256,030
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	17.48%	23,564,708	24,443,527	-	24,443,527
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	12.51%	143,862,665	150,498,450	-	150,498,450
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	6.36%	197,774,234	205,959,986	-	205,959,986
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	16.57%	653,451,538	681,492,774	-	681,492,774
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	15.27%	198,752,336	205,824,650	-	205,824,650
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	20.80%	64,445,139	68,186,980	-	68,186,980
AXA World Funds - Euro Long Duration Bonds	EUR	10.37%	6,674,858	6,813,073	-	6,813,073
AXA World Funds - Euro Selection	EUR	0.81%	374,500	401,517	-	401,517
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	10.39%	53,892,793	55,442,367	-	55,442,367
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	12.72%	82,240,177	85,489,053	-	85,489,053
AXA World Funds - Europe Equity (Erläuterung 1b)	EUR	0.91%	11,821,716	12,413,116	-	12,413,116
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	EUR	0.47%	1,225,610	1,321,686	-	1,321,686
AXA World Funds - Europe Real Estate	EUR	3.16%	13,019,975	15,187,852	-	15,187,852
AXA World Funds - Europe Small Cap	EUR	11.44%	23,852,462	26,959,371	-	26,959,371
AXA World Funds - Evolving Trends	USD	1.26%	7,384,047	9,077,362	-	9,077,362
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	1.53%	1,212,728	1,307,779	-	1,307,779
AXA World Funds - Global Convertibles	EUR	8.61%	24,080,592	26,171,528	-	26,171,528
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	21.65%	73,485,523	80,170,453	-	80,170,453
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	1.83%	1,961,091	2,215,436	-	2,215,436
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	14.32%	158,559,144	165,398,093	-	165,398,093
AXA World Funds - Global Income Generating Assets	USD	1.02%	511,485	530,406	-	530,406
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	4.95%	15,935,437	18,156,689	-	18,156,689
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	39.52%	366,531,912	397,118,579	-	397,118,579
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	22.09%	8,949,727	9,709,901	-	9,709,901
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	1.69%	9,897,116	10,589,333	-	10,589,333
AXA World Funds - Global Real Estate	EUR	0.80%	2,660,938	3,068,380	-	3,068,380
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	EUR	16.34%	104,441,175	112,285,480	-	112,285,480
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	11.19%	12,213,457	13,320,938	-	13,320,938
AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI (Erläuterung 1b)	USD	3.09%	4,333,227	5,273,486	-	5,273,486
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	30.52%	189,374,788	203,130,729	-	203,130,729

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 16: Wertpapierleigeschäfte (Fortsetzung)

Teilfondsname	Währung	% der Anlagen	Verliehener Betrag	Betrag der erhaltenen Sicherheiten, Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten, Barmittel	Sicherheiten gesamt
AXA World Funds - Inflation Plus	EUR	25.54%	25,953,906	29,483,665	-	29,483,665
AXA World Funds - Italy Equity	EUR	14.86%	5,218,847	5,671,361	-	5,671,361
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	3.57%	12,623,909	13,114,053	-	13,114,053
AXA World Funds - Robotech	USD	1.19%	10,456,654	11,757,921	-	11,757,921
AXA World Funds - Social (Erläuterung 1b)	USD	7.75%	16,161,424	19,044,038	-	19,044,038
AXA World Funds - Sustainable Equity QI	USD	1.74%	37,839,593	44,386,271	-	44,386,271
AXA World Funds - Sustainable Eurozone Equity (Erläuterung 1b)	EUR	3.67%	36,864,692	39,916,251	-	39,916,251
AXA World Funds - Switzerland Equity	CHF	7.03%	18,180,177	21,036,873	-	21,036,873
AXA World Funds - UK Equity	GBP	5.21%	4,830,511	7,332,327	-	7,332,327
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	0.34%	6,423,536	6,984,305	-	6,984,305
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	6.79%	124,112,287	131,268,852	-	131,268,852
AXA World Funds - US Growth	USD	1.24%	5,768,084	8,064,176	-	8,064,176
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	9.58%	233,026,098	241,787,572	-	241,787,572
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	4.38%	18,278,484	18,904,726	-	18,904,726

Die Kontrahenten bei den oben aufgeführten Wertpapierleihgeschäften sind:

Banco Santander SA, Bank of Montreal London, Bank of Nova Scotia, Barclays Bank Plc, Barclays Capital Securities Limited, BNP Financial Markets, BNP Paribas SA Paris Branch, BNP Paribas Securities Services, Citigroup Global Markets Limited, Credit Agricole Corporate and Investment, Deutsche Bank AG London, Goldman Sachs International, ING Bank NV, JP Morgan Securities Plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co International Plc, Natixis SA, Natwest Markets Plc, Nomura International Plc, RBC Europe Limited, Société Générale SA, Standard Chartered Bank (Singapore Branch), UBS AG London Branch und Zuercher Kantonalbank.

Zum 30. Juni 2025, 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 - ACT Clean Economy	USD	1,289	451	838
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD	9,217	3,226	5,991
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	USD	7,795	2,728	5,067
AXA World Funds - ACT Europe Equity	EUR	1,645	-	1,645
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	EUR	3,703	1,296	2,407
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR	8,392	2,937	5,455
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	27,463	-	27,463
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	33,572	11,750	21,822
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	11,623	4,068	7,555
AXA World Funds - Digital Economy	USD	11,277	3,947	7,330
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI	USD	183	64	119
AXA World Funds - Emerging Market Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	USD	114,334	40,017	74,317
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	38,652	13,528	25,124
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	78,498	27,474	51,024
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	15,117	5,291	9,826
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	261,006	91,352	169,654
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	654,431	229,051	425,380
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	696,045	243,616	452,429
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	91,157	31,905	59,252

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 16: Wertpapierleigeschäfte (Fortsetzung)

Teilfondsname	Währung	Bruttoertrag aus Wertpapierleihe	Direkte und indirekte Kosten und Gebühren der Wertpapierleihe	Nettoertrag aus Wertpapierleihe
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	23,658	8,280	15,378
AXA World Funds - Euro Long Duration Bonds	EUR	3,005	1,052	1,953
AXA World Funds - Euro Selection	EUR	1,766	618	1,148
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	46,725	16,354	30,371
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	141,809	49,633	92,176
AXA World Funds - Europe Equity (Erläuterung 1b)	EUR	24,783	8,674	16,109
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	EUR	195,471	68,415	127,056
AXA World Funds - Europe Real Estate	EUR	21,088	7,381	13,707
AXA World Funds - Europe Small Cap	EUR	13,894	4,863	9,031
AXA World Funds - Evolving Trends	USD	3,022	1,058	1,964
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	15,898	5,564	10,334
AXA World Funds - Global Convertibles	EUR	139,346	48,771	90,575
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	158,925	55,624	103,301
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	6,952	2,433	4,519
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	410,434	143,652	266,782
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	55,609	19,463	36,146
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	210,471	73,665	136,806
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	4,748	1,662	3,086
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	11,432	4,001	7,431
AXA World Funds - Global Real Estate	EUR	846	296	550
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	EUR	136,149	47,652	88,497
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	11,565	4,048	7,517
AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI (Erläuterung 1b)	USD	8,538	2,988	5,550
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	172,743	60,460	112,283
AXA World Funds - Inflation Plus	EUR	12,917	4,521	8,396
AXA World Funds - Italy Equity	EUR	2,803	981	1,822
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	33,089	11,581	21,508
AXA World Funds - People & Planet Equity (Erläuterung 1b)	USD	1,314	460	854
AXA World Funds - Robotech	USD	45,420	15,897	29,523
AXA World Funds - Social (Erläuterung 1b)	USD	1,563	547	1,016
AXA World Funds - Sustainable Equity QI	USD	17,765	6,218	11,547
AXA World Funds - Sustainable Eurozone Equity (Erläuterung 1b)	EUR	12,972	4,540	8,432
AXA World Funds - Switzerland Equity	CHF	27,889	9,761	18,128
AXA World Funds - UK Equity	GBP	854	299	555
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	7,757	2,715	5,042
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	744,055	260,419	483,636
AXA World Funds - US Growth	USD	13,622	4,768	8,854
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	461,908	161,668	300,240
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	35,380	12,383	22,997

Erläuterung 17: Gegenseitige Anlagen

Der Wert der gegenseitigen Anlagen der Teilfonds von AXA World Funds wurde bei der Berechnung des kombinierten Nettovermögens der SICAV nicht abgezogen.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 17: Gegenseitige Anlagen (Fortsetzung)

Der Gesamtwert dieser gegenseitigen Anlagen zum 30. Juni 2025 betrug:

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	EUR	31,532
AXA World Funds - US High Yield Bonds M Capitalisation USD	EUR	9,184,457
Gesamt		9,215,989

AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	EUR	7,856,331
Gesamt		7,856,331

AXA World Funds - Euro Credit Plus

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	EUR	23,138,549
Gesamt		23,138,549

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	EUR	20,924,866
Gesamt		20,924,866

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds I Capitalisation USD	EUR	929,670
AXA World Funds - Metaverse I Capitalisation USD	EUR	985,536
AXA World Funds - Global Flexible Property M Capitalisation EUR Hedged	EUR	1,890
AXA World Funds - Inflation Plus I Capitalisation EUR	EUR	526,511
AXA World Funds - US Responsible Growth I Capitalisation USD	EUR	564,776
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Capitalisation EUR Hedged	EUR	564,724
AXA World Funds - Euro Credit Total Return I Capitalisation EUR	EUR	1,538,560
AXA World Funds - Robotech I Capitalisation USD	EUR	125,491
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	EUR	459,164
Gesamt		5,696,322

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	EUR	33,774,001
Gesamt		33,774,001

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	5,614,695
Gesamt		5,614,695

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 18: In Hongkong zum Kauf angebotene Teilfonds

Die folgenden Teilfonds des AXA World Funds werden in Hongkong zum Kauf angeboten:

- AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds
- AXA World Funds - Digital Economy
- AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI
- AXA World Funds - Europe Real Estate
- AXA World Funds - Evolving Trends
- AXA World Funds - Global High Yield Bonds
- AXA World Funds - Global Inflation Bonds
- AXA World Funds - Global Real Estate
- AXA World Funds - Global Strategic Bonds
- AXA World Funds - Longevity Economy
- AXA World Funds - Sustainable Equity QI
- AXA World Funds - US Growth
- AXA World Funds - US High Yield Bonds

Die Genehmigung in Hongkong beinhaltet keine offizielle Billigung oder Empfehlung seitens der Hong Kong Wertpapiere and Futures Commission.

Erläuterung 19: 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 20: 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 - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds
- AXA World Funds - Digital Economy
- AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI
- AXA World Funds - Europe Real Estate
- AXA World Funds - Evolving Trends
- AXA World Funds - Global High Yield Bonds
- AXA World Funds - Global Inflation Bonds
- AXA World Funds - Global Real Estate
- AXA World Funds - Global Strategic Bonds
- AXA World Funds - Longevity Economy
- AXA World Funds - Sustainable Equity QI
- AXA World Funds - US Growth
- AXA World Funds - US High Yield Bonds

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

Erläuterung 21: Ereignis nach dem Abschlussstichtag

Keine Ereignisse nach dem Abschlussstichtag sind aufgetreten.

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - ACT Biodiversity				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.78%
A Thesaurierend USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.75%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.53%	2.53%	0.28%	2.53%
F Thesaurierend GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.00%
F Thesaurierend USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.00%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.79%
I Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.76%
I Ausschüttend GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.76%
X Thesaurierend GBP	0.29%	0.29%	0.16%	0.29%
ZI Thesaurierend EUR Hedged	0.69%	0.69%	0.19%	0.69%
ZI Thesaurierend USD	0.66%	0.66%	0.16%	0.66%
AXA World Funds - ACT Clean Economy				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.80%
A Thesaurierend USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
BE Thesaurierend EUR Hedged	2.78%	2.78%	0.28%	2.80%
BL Thesaurierend USD	2.78%	2.78%	0.28%	2.80%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.53%	2.53%	0.28%	2.55%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.03%	1.03%	0.28%	1.05%
F Thesaurierend GBP Hedged	1.03%	1.03%	0.28%	1.05%
F Thesaurierend USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
G Thesaurierend USD	0.50%	0.50%	0.20%	0.52%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.81%
I Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.19%	0.19%	0.19%	0.21%
M Thesaurierend USD	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
M Ausschüttend AUD	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.03%	1.03%	0.23%	1.05%
A Thesaurierend USD	1.00%	1.00%	0.20%	1.02%
F Thesaurierend USD	0.73%	0.73%	0.23%	0.75%
G Ausschüttend GBP Hedged	0.40%	0.40%	0.18%	0.42%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.56%	0.56%	0.11%	0.58%
I Thesaurierend USD	0.53%	0.53%	0.08%	0.55%
SP Thesaurierend EUR Hedged	0.20%	0.20%	0.00%	0.22%
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.05%	1.05%	0.25%	1.06%
A Thesaurierend USD	1.02%	1.02%	0.22%	1.03%
AX Ausschüttend USD	0.31%	0.31%	0.10%	0.32%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.30%	1.30%	0.25%	1.31%
F Thesaurierend USD	0.67%	0.67%	0.22%	0.68%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.48%	0.48%	0.13%	0.49%
I Thesaurierend USD	0.45%	0.45%	0.10%	0.46%
AXA World Funds - ACT Europe Equity				
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%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
M Ausschüttend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund				
A Thesaurierend EUR	0.78%	0.78%	0.25%	0.83%
AX Thesaurierend EUR Hedged	0.35%	0.35%	0.18%	0.40%
G Thesaurierend EUR	0.34%	0.34%	0.20%	0.40%
I Thesaurierend EUR	0.43%	0.43%	0.16%	0.48%
I Thesaurierend USD	0.43%	0.43%	0.16%	0.48%
AXA World Funds - ACT Green Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.94%	0.94%	0.19%	0.94%
A Ausschüttend EUR	0.94%	0.94%	0.19%	0.94%
E Thesaurierend EUR	1.44%	1.44%	0.19%	1.44%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.70%	0.70%	0.25%	0.70%
F Thesaurierend EUR	0.67%	0.67%	0.22%	0.67%
F Thesaurierend USD Hedged	0.70%	0.70%	0.25%	0.70%
G Thesaurierend EUR	0.34%	0.34%	0.14%	0.34%
I Thesaurierend EUR	0.47%	0.47%	0.07%	0.47%
I Thesaurierend SGD Hedged	0.50%	0.50%	0.10%	0.50%
I Thesaurierend USD Hedged	0.50%	0.50%	0.10%	0.50%
I Ausschüttend EUR	0.47%	0.47%	0.07%	0.47%
M Thesaurierend EUR	0.10%	0.10%	0.10%	0.10%
M Ausschüttend AUD Hedged	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%
ZI Thesaurierend EUR	0.20%	0.20%	0.07%	0.20%
ZI Ausschüttend EUR	0.20%	0.20%	0.07%	0.20%
AXA World Funds - ACT 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%
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
F Thesaurierend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
G Thesaurierend EUR Hedged	0.46%	0.46%	0.21%	0.47%
I Thesaurierend USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
AXA World Funds - AI & Metaverse				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.79%
A Thesaurierend USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
BE Thesaurierend EUR Hedged	2.77%	2.77%	0.28%	2.79%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.53%	2.53%	0.28%	2.54%
F Thesaurierend GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
F Thesaurierend USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
G Thesaurierend EUR Hedged	0.53%	0.53%	0.23%	0.54%
G Thesaurierend USD	0.50%	0.50%	0.20%	0.51%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.80%
I Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.17%	0.18%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.26%	1.28%
A Thesaurierend USD	1.22%	1.22%	0.23%	1.25%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	1.25%	1.25%	0.26%	1.28%
A Ausschüttend monatlich CNH Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Ausschüttend monatlich EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.26%	1.28%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1.25%	1.25%	0.26%	1.28%
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged	1.25%	1.25%	0.26%	1.28%
A Ausschüttend monatlich USD	1.22%	1.22%	0.23%	1.25%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%	0.26%	1.53%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.50%	1.50%	0.26%	1.53%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Thesaurierend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
F Ausschüttend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
G Thesaurierend USD	0.45%	0.45%	0.18%	0.47%
I Thesaurierend EUR 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 monatlich USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.71%
M Thesaurierend USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - AXA SPDB China A Opportunities				
A Thesaurierend EUR	1.65%	1.65%	0.28%	1.89%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.68%	1.68%	0.31%	1.92%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.19%	1.00%
I Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.19%	1.00%
AXA World Funds - Defensive European Equity (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	1.35%	1.35%	0.25%	1.36%
I Thesaurierend EUR	0.56%	0.56%	0.16%	0.57%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
A Ausschüttend EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
E Thesaurierend EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.76%
F Thesaurierend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.76%
I Thesaurierend EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.57%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Digital Economy				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Thesaurierend HKD Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Thesaurierend SGD Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Thesaurierend USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Ausschüttend CHF Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
BL Thesaurierend USD	2.77%	2.77%	0.27%	2.78%
BR Thesaurierend USD Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.79%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.27%	2.27%	0.27%	2.28%
F Thesaurierend CHF Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
F Thesaurierend GBP Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
F Thesaurierend USD	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Ausschüttend EUR Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
G Thesaurierend CHF Hedged	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
G Thesaurierend EUR Hedged	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
G Thesaurierend USD	0.49%	0.49%	0.19%	0.50%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.79%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.79%
I Thesaurierend USD	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
M Thesaurierend USD	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%
U Thesaurierend USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
ZF Thesaurierend CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
ZF Thesaurierend EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
ZF Thesaurierend GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
ZF Thesaurierend USD	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
ZF Ausschüttend CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
ZF Ausschüttend EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
ZF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI				
A Thesaurierend EUR	0.96%	0.96%	0.36%	0.99%
A Thesaurierend USD	0.96%	0.96%	0.36%	0.99%
BL Thesaurierend USD	1.99%	1.99%	0.39%	2.02%
E Thesaurierend EUR	1.21%	1.21%	0.36%	1.24%
F Thesaurierend EUR	0.66%	0.66%	0.36%	0.69%
F Thesaurierend USD	0.66%	0.66%	0.36%	0.69%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.55%	0.55%	0.30%	0.58%
I Thesaurierend GBP	0.52%	0.52%	0.27%	0.55%
I Thesaurierend USD	0.52%	0.52%	0.27%	0.55%
M Thesaurierend EUR	0.27%	0.27%	0.27%	0.30%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Emerging Market Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)				
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 HKD 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 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 USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
F Ausschüttend EUR 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 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	0.71%	0.71%	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	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
AXA World Funds - Euro 7-10				
A Thesaurierend EUR	0.82%	0.82%	0.22%	0.85%
A Ausschüttend EUR	0.82%	0.82%	0.22%	0.85%
E Thesaurierend EUR	1.07%	1.07%	0.22%	1.10%
F Thesaurierend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.60%
I Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%	0.10%	0.43%
M Ausschüttend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.16%
AXA World Funds - Euro Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.99%
A Ausschüttend EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.99%
BX Thesaurierend EUR	1.02%	1.02%	0.22%	1.04%
BX Ausschüttend EUR	1.02%	1.02%	0.22%	1.04%
E Thesaurierend EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.49%
F Thesaurierend EUR	0.62%	0.62%	0.22%	0.64%
F Ausschüttend EUR	0.62%	0.62%	0.22%	0.64%
I Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%	0.10%	0.42%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
M Ausschüttend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit				
I Thesaurierend EUR	0.23%	0.23%	0.10%	0.24%
M Thesaurierend EUR	0.10%	0.10%	0.10%	0.11%
ZF Thesaurierend EUR	0.33%	0.33%	0.19%	0.34%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Euro Credit Plus				
A Thesaurierend EUR	1.09%	1.09%	0.19%	1.12%
A Ausschüttend EUR	1.09%	1.09%	0.19%	1.12%
AX Thesaurierend EUR	1.52%	1.52%	0.07%	1.55%
E Thesaurierend EUR	2.09%	2.09%	0.19%	2.12%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	2.09%	2.09%	0.19%	2.12%
F Thesaurierend EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.75%
F Ausschüttend EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.75%
I Thesaurierend EUR	0.42%	0.42%	0.07%	0.45%
I Ausschüttend EUR	0.42%	0.42%	0.07%	0.45%
I Ausschüttend JPY Hedged	0.45%	0.45%	0.10%	0.48%
M Thesaurierend EUR	0.10%	0.10%	0.10%	0.13%
ZF Thesaurierend EUR	0.58%	0.58%	0.22%	0.61%
ZF Ausschüttend EUR	0.58%	0.58%	0.22%	0.61%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration				
A Thesaurierend CHF Hedged	0.87%	0.87%	0.22%	0.88%
A Thesaurierend EUR	0.84%	0.84%	0.19%	0.85%
A Ausschüttend EUR	0.84%	0.84%	0.19%	0.85%
E Thesaurierend EUR	1.24%	1.24%	0.19%	1.25%
F Thesaurierend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.58%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.35%	0.35%	0.10%	0.36%
I Thesaurierend EUR	0.32%	0.32%	0.07%	0.33%
I Thesaurierend USD Hedged	0.35%	0.35%	0.10%	0.36%
I Ausschüttend EUR	0.32%	0.32%	0.07%	0.33%
M Thesaurierend EUR	0.10%	0.10%	0.10%	0.11%
X Thesaurierend CHF Hedged	0.28%	0.28%	0.13%	0.29%
X Thesaurierend EUR	0.25%	0.25%	0.10%	0.26%
X Thesaurierend USD Hedged	0.28%	0.28%	0.13%	0.29%
X Ausschüttend EUR	0.25%	0.25%	0.10%	0.26%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return				
A Thesaurierend EUR	1.14%	1.14%	0.19%	1.16%
A Ausschüttend EUR	1.14%	1.14%	0.19%	1.16%
BE Thesaurierend EUR	2.14%	2.14%	0.19%	2.16%
E Thesaurierend EUR	1.64%	1.64%	0.19%	1.66%
F Thesaurierend EUR	0.77%	0.77%	0.22%	0.79%
G Thesaurierend EUR	0.37%	0.37%	0.14%	0.39%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.55%	0.55%	0.10%	0.57%
I Thesaurierend EUR	0.52%	0.52%	0.07%	0.54%
I Thesaurierend USD Hedged	0.55%	0.55%	0.10%	0.57%
I Ausschüttend EUR	0.52%	0.52%	0.07%	0.54%
M Thesaurierend EUR	0.10%	0.10%	0.10%	0.12%
M Ausschüttend vierteljährlich EUR	0.10%	0.10%	0.10%	0.12%
AXA World Funds - Euro Government Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.74%
A Ausschüttend EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.74%
E Thesaurierend EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.99%
F Thesaurierend EUR	0.52%	0.52%	0.22%	0.54%
I Thesaurierend EUR	0.30%	0.30%	0.10%	0.32%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
ZI Thesaurierend EUR	0.25%	0.25%	0.10%	0.27%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.74%
A Ausschüttend EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.74%
E Thesaurierend EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.99%
F Thesaurierend EUR	0.52%	0.52%	0.22%	0.54%
F Ausschüttend EUR	0.52%	0.52%	0.22%	0.54%
I Thesaurierend EUR	0.35%	0.35%	0.10%	0.37%
I Ausschüttend EUR	0.35%	0.35%	0.10%	0.37%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
AXA World Funds - Euro Long Duration Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
A Ausschüttend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
E Thesaurierend EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.10%
F Thesaurierend EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.60%
I Thesaurierend EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.43%
I Ausschüttend EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.43%
AXA World Funds - Euro Selection				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.82%	0.82%	0.22%	0.85%
A Ausschüttend EUR	0.82%	0.82%	0.22%	0.85%
E Thesaurierend EUR	1.07%	1.07%	0.22%	1.10%
F Thesaurierend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.60%
I Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%	0.10%	0.43%
I Ausschüttend EUR	0.40%	0.40%	0.10%	0.43%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.16%
ZF Thesaurierend EUR	0.46%	0.46%	0.22%	0.49%
ZF Ausschüttend EUR	0.46%	0.46%	0.22%	0.49%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit				
A Thesaurierend EUR	0.94%	0.94%	0.19%	0.96%
E Thesaurierend EUR	1.69%	1.69%	0.19%	1.71%
F Thesaurierend EUR	0.62%	0.62%	0.22%	0.64%
I Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%	0.10%	0.42%
I Ausschüttend EUR	0.40%	0.40%	0.10%	0.42%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
M Ausschüttend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
AXA World Funds - Europe Equity (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	1.72%	1.72%	0.22%	1.74%
A Ausschüttend EUR	1.72%	1.72%	0.22%	1.74%
E Thesaurierend EUR	2.47%	2.47%	0.22%	2.49%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
F Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
M Ausschüttend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap				
A Thesaurierend EUR PF	2.25%	4.22%	0.25%	2.27%
F Thesaurierend EUR PF	1.25%	3.30%	0.25%	1.27%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Europe Real Estate				
A Thesaurierend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Thesaurierend USD Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.79%
A Ausschüttend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.79%
A Ausschüttend vierteljährlich USD Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.79%
E Thesaurierend EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.51%
F Thesaurierend EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Ausschüttend EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
I Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%	0.15%	0.77%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.80%
AXA World Funds - Europe Small Cap				
A Thesaurierend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.03%
A Thesaurierend USD Hedged	2.02%	2.02%	0.28%	2.06%
A Ausschüttend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.03%
BL Thesaurierend USD	3.05%	3.05%	0.30%	3.08%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.53%
F Thesaurierend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.18%
F Ausschüttend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.18%
I Thesaurierend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.89%
M Ausschüttend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
AXA World Funds - Evolving Trends				
A Thesaurierend EUR	1.76%	1.76%	0.25%	1.76%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.80%	1.80%	0.28%	1.79%
A Thesaurierend USD	1.76%	1.76%	0.25%	1.76%
BE Thesaurierend EUR	2.77%	2.77%	0.25%	2.76%
E Thesaurierend EUR	2.26%	2.26%	0.25%	2.26%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
F Thesaurierend USD	1.01%	1.01%	0.25%	1.01%
G Thesaurierend USD	0.50%	0.50%	0.20%	0.51%
I Thesaurierend EUR	0.77%	0.77%	0.16%	0.77%
I Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
M Thesaurierend USD	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit				
I Thesaurierend CHF Hedged	0.28%	0.28%	0.13%	0.30%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.28%	0.28%	0.13%	0.30%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.28%	0.28%	0.13%	0.30%
I Thesaurierend USD	0.25%	0.25%	0.10%	0.27%
AXA World Funds - Global Convertibles				
A Thesaurierend EUR PF	1.44%	1.44%	0.24%	1.47%
A Thesaurierend USD Hedged PF	1.47%	1.47%	0.27%	1.50%
E Thesaurierend EUR PF	1.94%	1.94%	0.24%	1.97%
F Thesaurierend CHF Hedged PF	0.87%	0.87%	0.27%	0.90%
F Thesaurierend EUR PF	0.84%	0.84%	0.24%	0.87%
F Thesaurierend USD Hedged PF	0.87%	0.98%	0.27%	0.90%
I Thesaurierend CHF Hedged PF	0.63%	0.63%	0.18%	0.66%
I Thesaurierend EUR	0.70%	0.70%	0.15%	0.73%
I Thesaurierend EUR PF	0.60%	0.60%	0.15%	0.63%
I Thesaurierend USD	0.70%	0.70%	0.15%	0.73%
I Ausschüttend EUR PF	0.60%	0.60%	0.15%	0.63%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.73%	0.73%	0.18%	0.76%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation				
I Thesaurierend USD	0.65%	0.65%	0.20%	1.06%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds				
A Thesaurierend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Thesaurierend USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
A Ausschüttend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.51%	2.51%	0.26%	2.53%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	2.51%	2.51%	0.26%	2.53%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.03%
F Thesaurierend USD	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.87%	0.87%	0.17%	0.89%
I Thesaurierend USD	0.84%	0.84%	0.14%	0.86%
I Ausschüttend USD	0.84%	0.84%	0.14%	0.86%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%
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 USD	0.93%	0.93%	0.23%	0.95%
I Thesaurierend EUR 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 - Global High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Thesaurierend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Thesaurierend SGD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Thesaurierend USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
A Ausschüttend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Ausschüttend monatlich USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
A Ausschüttend USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.26%	2.26%	0.26%	2.27%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	2.26%	2.26%	0.26%	2.27%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.91%	0.91%	0.26%	0.92%
F Thesaurierend USD	0.88%	0.88%	0.23%	0.89%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.91%	0.91%	0.26%	0.92%
F Ausschüttend USD	0.88%	0.88%	0.23%	0.89%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Thesaurierend USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.70%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Ausschüttend USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.70%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Income Generating Assets				
A Thesaurierend USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.48%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.51%
A Ausschüttend monatlich USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.48%
A Ausschüttend monatlich USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
E Ausschüttend EUR Hedged	2.01%	2.01%	0.26%	2.01%
F Thesaurierend USD	0.86%	0.86%	0.23%	0.86%
I Thesaurierend USD	0.77%	0.77%	0.14%	0.77%
M Thesaurierend USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.14%
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%
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%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
A Thesaurierend EUR	0.82%	0.82%	0.22%	0.85%
A Thesaurierend EUR Redex	0.87%	0.87%	0.22%	0.90%
A Thesaurierend GBP Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
A Thesaurierend SGD Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
A Thesaurierend USD Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
A Ausschüttend EUR	0.82%	0.82%	0.22%	0.85%
E Thesaurierend EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.50%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.50%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.63%
F Thesaurierend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.60%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.63%
F Thesaurierend USD Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.63%
F Ausschüttend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.60%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.46%
I Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%	0.10%	0.43%
I Thesaurierend EUR Redex	0.45%	0.45%	0.10%	0.48%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.46%
I Thesaurierend USD Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.46%
I Thesaurierend USD Hedged Redex	0.48%	0.48%	0.13%	0.51%
I Ausschüttend AUD Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.46%
I Ausschüttend EUR	0.40%	0.40%	0.10%	0.43%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.46%
I Ausschüttend USD Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.46%
ZF Thesaurierend EUR	0.46%	0.46%	0.22%	0.49%
ZF Ausschüttend EUR	0.46%	0.46%	0.22%	0.49%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex				
A Thesaurierend CHF Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	1.00%
A Thesaurierend EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.97%
A Thesaurierend USD Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	1.00%
A Ausschüttend EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.97%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.65%	0.65%	0.25%	0.75%
F Thesaurierend EUR	0.62%	0.62%	0.22%	0.72%
F Ausschüttend EUR	0.62%	0.62%	0.22%	0.72%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.48%	0.48%	0.13%	0.58%
I Thesaurierend EUR	0.45%	0.45%	0.10%	0.55%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.48%	0.48%	0.13%	0.58%
I Thesaurierend USD Hedged	0.48%	0.48%	0.13%	0.58%
ZF Thesaurierend EUR	0.51%	0.51%	0.22%	0.61%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.75%
A Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.75%
A Thesaurierend USD	0.72%	0.72%	0.22%	0.72%
A Ausschüttend EUR Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.75%
A Ausschüttend USD	0.72%	0.72%	0.22%	0.72%
BE Thesaurierend EUR Hedged	1.74%	1.74%	0.25%	1.75%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.24%	1.24%	0.25%	1.25%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.24%	1.24%	0.25%	1.25%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.55%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.55%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.55%
F Thesaurierend USD	0.52%	0.52%	0.22%	0.52%
F Ausschüttend CHF Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.55%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.55%
F Ausschüttend USD	0.52%	0.52%	0.22%	0.52%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Thesaurierend USD	0.35%	0.35%	0.10%	0.35%
I Ausschüttend CHF Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Ausschüttend USD	0.35%	0.35%	0.10%	0.35%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%
N Thesaurierend USD	2.01%	2.01%	0.22%	2.02%
U Thesaurierend USD	1.02%	1.02%	0.22%	1.02%
ZF Thesaurierend EUR Hedged	0.45%	0.45%	0.25%	0.45%
ZF Ausschüttend EUR Hedged	0.45%	0.45%	0.25%	0.45%
AXA World Funds - Global Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	1.43%	1.43%	0.23%	1.46%
A Ausschüttend EUR	1.43%	1.43%	0.23%	1.46%
BE Thesaurierend EUR	2.42%	2.42%	0.23%	2.46%
BX Thesaurierend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.51%
BX Ausschüttend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.51%
E Thesaurierend EUR	1.93%	1.93%	0.23%	1.96%
F Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
I Thesaurierend EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.77%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Real Estate				
A Thesaurierend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
A Thesaurierend USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
A Ausschüttend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
A Ausschüttend monatlich USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.51%
F Thesaurierend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.16%
F Thesaurierend USD	1.15%	1.15%	0.25%	1.16%
F Ausschüttend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.16%
I Thesaurierend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.87%
I Thesaurierend USD	0.86%	0.86%	0.16%	0.87%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate				
A Thesaurierend EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.98%
A Thesaurierend USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
A Ausschüttend EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.98%
A Ausschüttend monatlich USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
A Ausschüttend USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
BL Thesaurierend USD	2.03%	2.03%	0.28%	2.04%
BL Ausschüttend monatlich USD Hedged	2.03%	2.03%	0.28%	2.04%
E Thesaurierend EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.48%
E Thesaurierend USD Hedged	1.50%	1.50%	0.25%	1.51%
F Thesaurierend EUR	0.67%	0.67%	0.22%	0.68%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.53%	0.53%	0.13%	0.54%
I Thesaurierend EUR	0.50%	0.50%	0.10%	0.51%
I Thesaurierend NOK Hedged	0.53%	0.53%	0.13%	0.54%
I Thesaurierend USD Hedged	0.53%	0.53%	0.13%	0.54%
I Ausschüttend USD Hedged	0.53%	0.53%	0.13%	0.54%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.14%
M Thesaurierend USD Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
ZI Thesaurierend EUR	0.35%	0.35%	0.10%	0.36%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.77%	0.77%	0.22%	0.79%
BE Thesaurierend EUR	1.77%	1.77%	0.22%	1.79%
E Thesaurierend EUR	1.17%	1.17%	0.22%	1.19%
F Thesaurierend EUR	0.52%	0.52%	0.22%	0.54%
F Thesaurierend USD Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.57%
G Thesaurierend EUR	0.37%	0.37%	0.17%	0.39%
I Thesaurierend EUR	0.35%	0.35%	0.10%	0.37%
I Thesaurierend USD	0.38%	0.38%	0.13%	0.40%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.40%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
N Thesaurierend USD Hedged	2.05%	2.05%	0.25%	2.07%
U Thesaurierend USD Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	1.98%	1.98%	0.24%	2.00%
A Thesaurierend EUR Hedged	2.01%	2.01%	0.27%	2.03%
A Thesaurierend USD	1.98%	1.98%	0.24%	2.00%
A Ausschüttend EUR	1.98%	1.98%	0.24%	2.00%
E Thesaurierend EUR	2.48%	2.48%	0.24%	2.50%
F Thesaurierend EUR	1.14%	1.14%	0.24%	1.15%
F Thesaurierend USD	1.14%	1.13%	0.24%	1.15%
I Thesaurierend USD	0.85%	0.85%	0.15%	0.86%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Strategic Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Thesaurierend EUR	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Thesaurierend GBP Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Thesaurierend HKD Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Thesaurierend USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
A Ausschüttend EUR	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
A Ausschüttend monatlich GBP Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Ausschüttend monatlich USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
A Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Ausschüttend USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
BE Thesaurierend EUR Hedged	2.25%	2.25%	0.25%	2.27%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.82%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.82%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.82%
F Thesaurierend USD	0.77%	0.77%	0.22%	0.79%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.82%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
I Thesaurierend SGD Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%	0.10%	0.62%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
M Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
N Thesaurierend USD	2.22%	2.22%	0.22%	2.24%
U Thesaurierend USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
ZF Thesaurierend EUR Hedged	0.70%	0.70%	0.25%	0.72%
AXA World Funds - Global Sustainable Equity				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.75%
A Thesaurierend USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.75%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.53%	2.53%	0.28%	2.53%
F Thesaurierend USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.00%
I Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.76%
AXA World Funds - Inflation Plus				
A Thesaurierend EUR	0.93%	0.93%	0.23%	0.98%
BE Thesaurierend EUR	1.93%	1.93%	0.23%	1.98%
E Thesaurierend EUR	1.28%	1.28%	0.23%	1.33%
F Thesaurierend EUR	0.63%	0.63%	0.23%	0.68%
F Thesaurierend USD Hedged	0.66%	0.66%	0.26%	0.71%
G Thesaurierend USD Hedged	0.38%	0.38%	0.21%	0.43%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.50%	0.50%	0.14%	0.54%
I Thesaurierend EUR	0.46%	0.46%	0.11%	0.51%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.19%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Italy Equity				
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%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.80%
AXA World Funds - Multi Asset People & Planet (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	1.44%	1.44%	0.24%	1.46%
AX Thesaurierend EUR	1.90%	1.90%	0.15%	1.92%
BE Thesaurierend EUR	2.44%	2.44%	0.24%	2.46%
E Thesaurierend EUR	1.94%	1.94%	0.24%	1.96%
F Thesaurierend EUR	0.84%	0.84%	0.24%	0.86%
I Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%	0.15%	0.77%
AXA World Funds - Optimal Income				
A Thesaurierend EUR PF	1.42%	2.03%	0.22%	1.45%
A Ausschüttend EUR PF	1.42%	2.02%	0.22%	1.45%
A Ausschüttend monatlich USD Hedged PF	1.45%	2.42%	0.25%	1.48%
BL Ausschüttend monatlich USD Hedged PF	2.48%	3.35%	0.28%	2.51%
E Thesaurierend EUR PF	2.17%	2.37%	0.22%	2.20%
F Thesaurierend EUR PF	0.82%	1.33%	0.22%	0.85%
F Ausschüttend EUR PF	0.82%	0.98%	0.22%	0.85%
I Thesaurierend EUR PF	0.58%	1.42%	0.13%	0.61%
AXA World Funds - People & Planet Equity (Erläuterung 1b)				
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 USD	1.99%	1.99%	0.24%	2.01%
E Thesaurierend EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.51%
F Thesaurierend EUR	1.14%	1.14%	0.24%	1.16%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.17%	1.17%	0.27%	1.19%
F Thesaurierend GBP Hedged	1.14%	1.14%	0.24%	1.16%
F Thesaurierend USD	1.14%	1.14%	0.24%	1.16%
I Thesaurierend USD	0.85%	0.85%	0.15%	0.87%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Robotech				
A Thesaurierend CHF	1.75%	1.75%	0.24%	1.75%
A Thesaurierend CHF Hedged	1.78%	1.78%	0.27%	1.78%
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.24%	1.75%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.79%	1.79%	0.27%	1.78%
A Thesaurierend USD	1.75%	1.75%	0.24%	1.75%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.24%	1.75%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.75%	1.75%	0.24%	1.75%
BR Thesaurierend USD Hedged	0.79%	0.79%	0.18%	0.79%
E Thesaurierend EUR	2.51%	2.51%	0.24%	2.50%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.54%	2.54%	0.27%	2.53%
F Thesaurierend CHF	1.00%	1.00%	0.24%	1.00%
F Thesaurierend CHF Hedged	1.03%	1.03%	0.27%	1.03%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.24%	1.00%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.03%	1.03%	0.27%	1.03%
F Thesaurierend GBP	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Thesaurierend USD	1.00%	1.00%	0.24%	1.00%
F Ausschüttend EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Ausschüttend GBP	1.00%	1.00%	0.24%	1.00%
G Thesaurierend CHF Hedged	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
G Thesaurierend EUR Hedged	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
G Thesaurierend USD	0.49%	0.49%	0.19%	0.50%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.15%	0.76%
I Thesaurierend GBP	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
I Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.15%	0.76%
M Thesaurierend USD	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%
N Thesaurierend USD	2.55%	2.55%	0.24%	2.55%
U Thesaurierend USD	1.75%	1.75%	0.24%	1.75%
ZF Thesaurierend CHF	0.75%	0.75%	0.24%	0.75%
ZF Thesaurierend CHF Hedged	0.78%	0.78%	0.27%	0.78%
ZF Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%	0.24%	0.75%
ZF Thesaurierend EUR Hedged	0.78%	0.78%	0.27%	0.78%
ZF Thesaurierend GBP	0.75%	0.75%	0.24%	0.75%
ZF Thesaurierend GBP Hedged	0.78%	0.78%	0.27%	0.78%
ZF Thesaurierend USD	0.75%	0.75%	0.24%	0.75%
ZF Ausschüttend EUR	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
ZF Ausschüttend GBP	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure				
A Thesaurierend EUR	1.63%	1.63%	0.23%	1.64%
A Ausschüttend EUR	1.63%	1.63%	0.23%	1.64%
AX Thesaurierend EUR	1.39%	1.39%	0.14%	1.40%
I Thesaurierend EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.75%
AXA World Funds - Social (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	1.76%	1.76%	0.26%	1.77%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.79%	1.79%	0.29%	1.80%
A Thesaurierend USD	1.76%	1.76%	0.26%	1.77%
E Thesaurierend EUR	2.51%	2.51%	0.26%	2.52%
F Thesaurierend EUR	1.01%	1.01%	0.26%	1.02%
F Thesaurierend GBP	1.01%	1.01%	0.26%	1.02%
F Thesaurierend USD	1.01%	1.01%	0.26%	1.02%
I Thesaurierend EUR	0.77%	0.77%	0.17%	0.78%
I Thesaurierend USD	0.77%	0.77%	0.17%	0.78%
M Thesaurierend EUR	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Sustainable Equity QI				
A Thesaurierend EUR	0.61%	0.61%	0.16%	0.62%
A Thesaurierend EUR Hedged	0.64%	0.64%	0.19%	0.65%
A Thesaurierend USD	0.61%	0.61%	0.16%	0.62%
A Ausschüttend EUR	0.61%	0.61%	0.16%	0.62%
BX Thesaurierend EUR	1.51%	1.51%	0.16%	1.52%
BX Ausschüttend EUR	1.51%	1.51%	0.16%	1.52%
F Thesaurierend EUR	0.44%	0.44%	0.19%	0.45%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.47%	0.47%	0.22%	0.48%
F Thesaurierend USD	0.44%	0.44%	0.19%	0.45%
I Thesaurierend CHF	0.26%	0.26%	0.07%	0.27%
I Thesaurierend EUR	0.26%	0.26%	0.07%	0.27%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.29%	0.29%	0.10%	0.30%
I Thesaurierend GBP	0.26%	0.26%	0.07%	0.27%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.29%	0.29%	0.10%	0.30%
I Thesaurierend USD	0.26%	0.26%	0.07%	0.27%
I Ausschüttend GBP	0.26%	0.26%	0.07%	0.27%
M Thesaurierend EUR	0.07%	0.07%	0.07%	0.08%
ZF Thesaurierend EUR Hedged	0.40%	0.40%	0.22%	0.41%
ZF Thesaurierend USD	0.37%	0.37%	0.19%	0.38%
AXA World Funds - Sustainable Eurozone Equity (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	1.72%	1.72%	0.22%	1.73%
A Ausschüttend EUR	1.72%	1.72%	0.22%	1.73%
E Thesaurierend EUR	2.47%	2.47%	0.22%	2.48%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
F Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
AXA World Funds - Switzerland Equity				
A Thesaurierend CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Thesaurierend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Ausschüttend CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Ausschüttend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
F Thesaurierend CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Ausschüttend CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
M Thesaurierend CHF	0.15%	0.15%	0.15%	0.17%
AXA World Funds - UK Equity				
A Thesaurierend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
F Thesaurierend GBP	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
G Thesaurierend GBP	0.54%	0.54%	0.19%	0.55%
I Thesaurierend GBP	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
I Ausschüttend GBP	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
L Thesaurierend GBP	0.67%	0.67%	0.24%	0.68%
L Ausschüttend GBP	0.67%	0.67%	0.24%	0.68%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG				
A Thesaurierend EUR Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.90%
A Thesaurierend USD	0.87%	0.87%	0.22%	0.87%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.30%	1.30%	0.25%	1.30%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.60%
F Thesaurierend USD	0.57%	0.57%	0.22%	0.57%
F Ausschüttend monatlich USD	0.56%	0.56%	0.22%	0.57%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Thesaurierend USD	0.35%	0.35%	0.10%	0.35%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Ausschüttend USD	0.35%	0.35%	0.10%	0.35%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%
M Thesaurierend USD	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%
N Thesaurierend USD	2.12%	2.12%	0.22%	2.12%
U Thesaurierend USD	1.12%	1.12%	0.22%	1.12%
U Ausschüttend monatlich USD	1.13%	1.13%	0.22%	1.12%
U Ausschüttend USD	1.12%	1.12%	0.22%	1.12%
UA Thesaurierend EUR Hedged	0.38%	0.38%	0.15%	0.38%
UA Thesaurierend GBP Hedged	0.38%	0.38%	0.15%	0.38%
UA Thesaurierend USD	0.35%	0.35%	0.12%	0.35%
UA Ausschüttend GBP Hedged	0.38%	0.38%	0.15%	0.38%
UA Ausschüttend monatlich EUR Hedged	0.38%	0.38%	0.15%	0.38%
UA Ausschüttend monatlich USD	0.35%	0.35%	0.12%	0.35%
UF Thesaurierend EUR Hedged	0.22%	0.22%	0.15%	0.22%
UF Thesaurierend USD	0.19%	0.19%	0.12%	0.19%
UF Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.22%	0.22%	0.15%	0.22%
UF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.22%	0.22%	0.15%	0.22%
UF Ausschüttend vierteljährlich USD	0.19%	0.19%	0.12%	0.19%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.56%	1.56%	0.26%	1.57%
A Thesaurierend USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.54%
BE Thesaurierend EUR Hedged	2.55%	2.55%	0.25%	2.56%
BR Thesaurierend USD Hedged	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.05%	2.05%	0.25%	2.06%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.96%	0.96%	0.26%	0.97%
F Thesaurierend USD	0.93%	0.93%	0.23%	0.94%
F Ausschüttend USD	0.93%	0.93%	0.23%	0.94%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.78%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.78%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.78%
I Thesaurierend USD	0.74%	0.74%	0.14%	0.75%
I Ausschüttend EUR hedged	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
N Thesaurierend USD	2.28%	2.28%	0.23%	2.29%
U Thesaurierend USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.54%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.54%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	2.02%	2.02%	0.22%	2.05%
A Thesaurierend USD	1.99%	1.99%	0.19%	2.02%
A Ausschüttend monatlich USD	1.99%	1.99%	0.19%	2.02%
F Thesaurierend USD	1.62%	1.62%	0.22%	1.65%
G Thesaurierend USD	0.61%	0.61%	0.14%	0.65%
G Ausschüttend GBP Hedged	0.64%	0.64%	0.17%	0.68%
I Thesaurierend USD	1.05%	1.05%	0.10%	1.08%
L Ausschüttend GBP Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
N Thesaurierend USD	2.24%	2.24%	0.19%	2.27%
UI Thesaurierend USD	0.70%	0.70%	0.10%	0.73%
AXA World Funds - US Growth				
A Thesaurierend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Thesaurierend USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
E Thesaurierend EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.50%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.52%	2.52%	0.27%	2.53%
F Thesaurierend EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Thesaurierend USD	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
I Thesaurierend USD	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
M Thesaurierend USD	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%
N Thesaurierend USD	2.56%	2.56%	0.24%	2.55%
AXA World Funds - US High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Thesaurierend USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
A Ausschüttend CHF Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Ausschüttend monatlich USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
A Ausschüttend USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
BL Ausschüttend monatlich USD	2.46%	2.46%	0.26%	2.47%
BR Thesaurierend USD Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.96%	1.96%	0.26%	1.97%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Thesaurierend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Thesaurierend EUR	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Thesaurierend USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Ausschüttend monatlich USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Ausschüttend vierteljährlich USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
I Ausschüttend USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
M Thesaurierend USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
N Thesaurierend USD	2.28%	2.28%	0.23%	2.29%
T Ausschüttend monatlich USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
ZF Thesaurierend USD	0.71%	0.71%	0.23%	0.72%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.26%
A Thesaurierend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.23%
A Ausschüttend monatlich CHF Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.26%
A Ausschüttend monatlich USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.23%
A Ausschüttend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.23%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.61%	1.61%	0.26%	1.61%
E Thesaurierend USD	1.58%	1.58%	0.23%	1.58%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.61%	1.61%	0.26%	1.61%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.01%
F Thesaurierend GBP Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.01%
F Thesaurierend USD	0.98%	0.98%	0.23%	0.98%
F Ausschüttend USD	0.98%	0.98%	0.23%	0.98%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.92%	0.92%	0.17%	0.92%
I Ausschüttend USD	0.89%	0.89%	0.14%	0.89%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.17%
M Thesaurierend USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.14%
N Thesaurierend USD	2.22%	2.22%	0.23%	2.23%
U Thesaurierend USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.43%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.43%
UA Thesaurierend USD	0.98%	0.98%	0.23%	0.98%
UF Thesaurierend EUR Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.71%
UF Thesaurierend USD	0.68%	0.68%	0.23%	0.68%
UF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.71%
ZI Thesaurierend EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.62%
ZI Thesaurierend GBP Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.62%
ZI Thesaurierend USD	0.59%	0.59%	0.14%	0.59%
ZI Ausschüttend EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.62%
ZI Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.62%
ZI Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.62%
ZI Ausschüttend USD	0.59%	0.59%	0.14%	0.59%

(1) Die obigen Gesamtkostenquoten stellen, wie im Verkaufsprospekt angegeben, einen gewichteten Durchschnitt der Verwaltungskosten dar, die Anteilhaber bei Anlagen in den betreffenden Anteilsklassen normalerweise hätten erwarten können. Diese Methode entspricht der gängigen Marktpraxis und gibt die am Markt zu veröffentlichenden Gesamtkostenquoten angemessen wieder.

(2) Weitere Einzelheiten zu der erhobenen Dienstleistungsgebühr sind Erläuterung 9 zu entnehmen.

(3) Die laufenden Kosten basieren auf früheren Aufwendungen sowie erwarteten Budgetanpassungen für den Berichtszeitraum. Bei bestimmten Anteilsklassen und Teilfonds, für die keine relevanten Aufzeichnungen zu früheren Aufwendungen existieren, basieren die laufenden Kosten auf Schätzungen. Die Zahlen entsprechen der Situation am Jahresende. In der Berechnung der laufenden Kosten werden die erfolgsabhängigen Vergütungen nicht berücksichtigt.

Zusätzlicher Anhang

PTR (Portfolioumschlag)

Teilfonds	Währung	PTR I (1)	PTR II (2)	PTR III (3)	PTR IV (4)
AXA World Funds - ACT Biodiversity	USD	23.55%	31.10%	-	26.04%
AXA World Funds - ACT Clean Economy	USD	55.39%	61.33%	-	35.33%
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD	11.57%	74.87%	-	-
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	USD	15.13%	15.13%	-	-
AXA World Funds - ACT Europe Equity	EUR	16.30%	16.49%	-	9.74%
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	EUR	12.45%	12.56%	-	-
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	USD	80.64%	80.65%	-	-
AXA World Funds - ACT Green Bonds	EUR	(9.47%)	7.52%	-	15.19%
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR	24.26%	29.22%	-	15.76%
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	13.86%	16.35%	-	18.09%
AXA World Funds - AI & Metaverse	USD	47.44%	50.14%	-	35.46%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	19.89%	20.16%	14.30%	12.96%
AXA World Funds - AXA SPDB China A Opportunities	CNH	89.92%	89.92%	-	-
AXA World Funds - Defensive European Equity (Erläuterung 1b)	EUR	261.93%	361.21%	-	-
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	168.84%	181.21%	-	-
AXA World Funds - Digital Economy	USD	23.23%	27.69%	20.02%	17.58%
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI	USD	28.85%	31.90%	26.93%	24.39%
AXA World Funds - Emerging Market Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	USD	35.50%	36.10%	32.15%	27.18%
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	(0.31%)	18.30%	-	-
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	11.26%	14.35%	-	-
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	34.76%	34.83%	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	3.68%	18.80%	-	18.04%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	(12.50%)	29.34%	-	13.31%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	34.48%	65.60%	-	35.51%
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	(13.53%)	(5.22%)	-	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	33.97%	34.53%	-	-
AXA World Funds - Euro Long Duration Bonds	EUR	9.13%	(13.52%)	-	-
AXA World Funds - Euro Selection	EUR	92.49%	92.68%	-	47.09%
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	45.85%	52.06%	-	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	(0.22%)	4.12%	-	-
AXA World Funds - Europe Equity (Erläuterung 1b)	EUR	(4.81%)	13.12%	-	-
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	EUR	(64.30%)	60.07%	-	-
AXA World Funds - Europe Real Estate	EUR	32.62%	34.50%	24.71%	23.56%
AXA World Funds - Europe Small Cap	EUR	67.64%	69.36%	-	36.34%
AXA World Funds - Evolving Trends	USD	(8.80%)	18.11%	19.08%	17.46%

(1) PTR I = $\frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - (\text{GESAMTE ZEICHNUNGEN} + \text{GESAMTE RÜCKNAHMEN})}{\text{MONTLICHES DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(2) PTR II = $\frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - \text{SUMME DER TÄGLICHEN ZU- ODER ABFLÜSSE}}{\text{DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(3) PTR III Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Marktwerts, für in Hongkong registrierte Teilfonds.

(4) PTR IV Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Nettoinventarwerts, für in Singapur registrierte Teilfonds.

Zusätzlicher Anhang

PTR (Portfolioumschlag) (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	PTR I (1)	PTR II (2)	PTR III (3)	PTR IV (4)
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	39.32%	39.32%	-	-
AXA World Funds - Global Convertibles	EUR	80.87%	90.36%	-	47.32%
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation	USD	16.03%	16.03%	-	-
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	50.02%	51.82%	-	42.88%
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	69.92%	82.90%	-	51.12%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	17.22%	20.89%	40.72%	39.85%
AXA World Funds - Global Income Generating Assets	USD	43.56%	43.69%	22.40%	-
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	70.43%	72.15%	-	37.81%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	34.51%	37.55%	34.31%	32.29%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	36.25%	37.24%	-	35.59%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	41.01%	53.22%	-	51.56%
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	54.92%	64.20%	-	35.82%
AXA World Funds - Global Real Estate	EUR	24.12%	27.40%	16.62%	15.93%
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	EUR	37.10%	42.97%	-	31.52%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	19.30%	25.21%	-	31.63%
AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI (Erläuterung 1b)	USD	232.01%	235.90%	-	122.15%
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	6.65%	21.42%	19.69%	18.88%
AXA World Funds - Global Sustainable Equity	USD	7.01%	7.01%	-	-
AXA World Funds - Inflation Plus	EUR	227.13%	240.05%	-	-
AXA World Funds - Italy Equity	EUR	(6.63%)	(15.23%)	-	-
AXA World Funds - Multi Asset People & Planet (Erläuterung 1b)	EUR	(25.45%)	10.69%	-	-
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	32.54%	36.18%	-	20.76%
AXA World Funds - People & Planet Equity (Erläuterung 1b)	USD	158.61%	162.80%	94.50%	90.89%
AXA World Funds - Robotech	USD	2.85%	8.17%	-	7.05%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	65.10%	66.23%	-	33.91%
AXA World Funds - Social (Erläuterung 1b)	USD	(46.83%)	18.10%	-	13.01%
AXA World Funds - Sustainable Equity QI	USD	3.02%	11.63%	18.35%	17.97%
AXA World Funds - Sustainable Eurozone Equity (Erläuterung 1b)	EUR	(11.08%)	(3.42%)	-	-
AXA World Funds - Switzerland Equity	CHF	22.24%	26.78%	-	18.49%
AXA World Funds - UK Equity	GBP	6.83%	9.57%	-	-
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	13.07%	24.57%	-	28.58%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	6.41%	21.83%	-	32.52%
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	USD	111.01%	111.02%	-	53.60%
AXA World Funds - US Growth	USD	5.63%	11.61%	16.47%	15.95%
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	(30.30%)	49.09%	22.25%	21.40%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	26.13%	28.70%	-	25.86%

(1) PTR I = $\frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - (\text{GESAMTE ZEICHNUNGEN} + \text{GESAMTE RÜCKNAHMEN})}{\text{MONATLICHES DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(2) PTR II = $\frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - \text{SUMME DER TÄGLICHEN ZU- ODER ABFLÜSSE}}{\text{DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(3) PTR III Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Marktwerts, für in Hongkong registrierte Teilfonds.

(4) PTR IV Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Nettoinventarwerts, für in Singapur registrierte Teilfonds.

Zusätzlicher Anhang

PTR (Portfolioumschlag) (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	PTR I (1)	PTR II (2)	PTR III (3)	PTR IV (4)
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon (Erläuterung 1b)	EUR	(3.42%)	45.29%	-	-
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	EUR	28.99%	96.59%	-	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds (Erläuterung 1b)	EUR	19.78%	98.59%	-	-

(1) PTR I = $\frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - (\text{GESAMTE ZEICHNUNGEN} + \text{GESAMTE RÜCKNAHMEN})}{\text{MONATLICHES DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(2) PTR II = $\frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - \text{SUMME DER TÄGLICHEN ZU- ODER ABFLÜSSE}}{\text{DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(3) PTR III Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Marktwerts, für in Hongkong registrierte Teilfonds.

(4) PTR IV Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Nettoinventarwerts, für in Singapur registrierte Teilfonds.

Zusätzlicher Anhang

Transaktionsgebühren

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesenen Transaktionsgebühren entsprechen der Summe der Gebühren der Depotbank für Barmittelbewegungen, der Gebühren der Verwaltungsstelle des Fonds für den Devisenhandel und der Abwicklungsgebühren der Depotbank.

Teilfondsname	Gebühren				Abwicklungsgebühren	Steuern					In der Teilfondswährung
	Broker Gebühren	Broker Ausführungsgebühren	Gebühren der Depotbank für Barmittelbewegungen*	Gebühren der Verwaltungsstelle des Fonds für den Devisenhandel*		Stempelsteuer	Sonstige Transaktionssteuern	State Street Bank Abwicklungsgebühren, Verzicht durch Swing	Gesamt	Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren**	
AXA World Funds - ACT Biodiversity	30,987	20,404	590	-	4,471	39	774	-	57,265	52,204	
AXA World Funds - ACT Clean Economy	17,371	12,960	3,314	-	6,316	19	894	-	40,874	31,244	
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	-	-	1,078	2,114	4,804	-	-	-	7,996	-	
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	-	-	113	274	1,795	-	-	-	2,182	-	
AXA World Funds - ACT Europe Equity	31,760	40,897	1,507	-	8,940	36	1,791	-	84,931	74,484	
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon (Erläuterung 1b)	-	-	22	45	176	-	-	-	243	-	
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	11,891	57,573	440	-	6,944	-	-	-	76,848	69,464	
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	2,094	2,613	58	321	3,688	14	306	-	9,094	5,027	
AXA World Funds - ACT Green Bonds	-	-	2,182	1,161	13,758	-	-	-	17,101	-	
AXA World Funds - ACT Human Capital	20,769	47,750	1,248	-	3,572	3,510	1	-	76,850	72,030	
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	-	-	13	-	1,348	-	-	-	1,361	-	
AXA World Funds - AI & Metaverse	13,460	9,058	462	-	1,250	4	1,055	-	25,289	23,577	
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	-	-	1,038	25	2,319	-	-	-	3,382	-	
AXA World Funds - AXA SPDB China A Opportunities	-	-	32	-	76,881	-	-	-	76,913	-	
AXA World Funds - Defensive European Equity (Erläuterung 1b)	-	-	4	-	472	-	-	-	476	-	
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	19,163	29,613	692	-	3,957	23	2,807	-	56,255	51,606	
AXA World Funds - Digital Economy	51,164	26,925	4,409	-	8,338	19,165	4,127	-	114,128	101,381	

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher Anhang

Transaktionsgebühren (Fortsetzung)

Teilfondsname	Gebühren				Abwicklungsgebühren	Steuern					In der Teilfondswährung
	Broker Gebühren	Broker Ausführungsgebühren	Gebühren der Depotbank für Barmittelbewegungen*	Gebühren der Verwaltungssstelle des Fonds für den Devisenhandel*		Depotabwicklungskosten*	Stempelsteuer	Sonstige Transaktionssteuern	State Street Bank Abwicklungsgebühren, Verzicht durch Swing	Gesamt	
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI	14,888	48,657	456	-	11,697	-	2,865	-	78,563	66,410	
AXA World Funds - Emerging Market Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	-	-	2,104	182	2,598	-	-	-	4,884	-	
AXA World Funds - Euro 7-10	-	-	1,486	-	4,383	-	-	-	5,869	-	
AXA World Funds - Euro Bonds	-	-	1,339	-	12,353	-	-	-	13,692	-	
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	-	-	481	203	2,993	-	-	-	3,677	-	
AXA World Funds - Euro Credit Plus	-	-	1,892	-	16,722	-	-	-	18,614	-	
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	-	-	1,990	-	41,084	-	-	-	43,074	-	
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	-	-	3,783	270	67,229	-	1,461,911	-	1,533,193	1,461,911	
AXA World Funds - Euro Government Bonds	-	-	1,426	-	15,039	-	-	-	16,465	-	
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	-	-	2,319	1,369	5,625	-	-	-	9,313	-	
AXA World Funds - Euro Long Duration Bonds	-	-	1,600	-	3,108	-	-	-	4,708	-	
AXA World Funds - Euro Selection	24,490	43,353	191	-	1,578	16	3,089	-	72,717	70,948	
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	-	-	232	-	1,197	-	-	-	1,429	-	
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	-	-	1,119	100	5,603	-	-	-	6,822	-	
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds (Erläuterung 1b)	-	-	365	-	2,871	-	-	-	3,236	-	
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	-	-	989	-	8,678	-	-	-	9,667	-	
AXA World Funds - Europe Equity (Erläuterung 1b)	321,287	461,338	1,793	-	22,685	184,954	11	-	992,068	967,590	
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	77,799	19,814	1,103	-	13,605	3	1,487	-	113,811	99,103	
AXA World Funds - Europe Real Estate	90,309	144,857	2,943	-	8,714	60	5,957	-	252,840	241,183	
AXA World Funds - Europe Small Cap	76,406	79,365	1,139	-	5,316	2,375	1,410	-	166,011	159,556	

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher Anhang

Transaktionsgebühren (Fortsetzung)

Teilfondsname	Gebühren				Abwicklungsgebühren	Steuern					In der Teilfondswährung	
	Broker Gebühren	Broker Ausführungsgebühren	Gebühren der Depotbank für Barmittelbewegungen*	Gebühren der Verwaltungssstelle des Fonds für den Devisenhandel*		Depotabwicklungskosten*	Stempelsteuer	Sonstige Transaktionssteuern	State Street Bank Abwicklungsgebühren, Verzicht durch Swing	Gesamt	Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren**	
AXA World Funds - Evolving Trends	46,606	96,944	1,762	-	7,387	12	3,473	-	156,184	147,035		
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	-	-	949	635	2,194	-	-	-	3,778	-		
AXA World Funds - Global Convertibles	2,298	-	724	1,849	4,333	-	52	-	9,256	2,350		
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation	-	-	265	520	190	-	-	-	975	-		
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	-	-	3,327	1,279	8,193	-	-	-	12,799	-		
AXA World Funds - Global Flexible Property	13,315	4,746	1,572	2,910	4,013	26	585	-	27,167	18,672		
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	-	-	4,329	1,104	14,572	-	-	-	20,005	-		
AXA World Funds - Global Income Generating Assets	-	-	10	10	1,154	-	-	-	1,174	-		
AXA World Funds - Global Income Generation	14,660	25,677	1,500	1,921	6,445	25	1,490	-	51,718	41,852		
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	-	-	4,946	4,937	10,136	-	-	-	20,019	-		
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	-	-	2,914	7,455	2,258	-	-	-	12,627	-		
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	-	-	5,393	3,633	11,204	-	-	-	20,230	-		
AXA World Funds - Global Optimal Income	26,212	45,191	1,751	984	9,152	29	3,338	-	86,657	74,770		
AXA World Funds - Global Real Estate	52,716	32,884	1,373	-	6,475	18	1,016	-	94,482	86,634		
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	-	-	1,999	-	11,968	-	-	-	13,967	-		
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	-	-	2,858	1,551	3,664	-	-	-	8,073	-		
AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI (Erläuterung 1b)	109,147	54,504	367	-	2,171	86	3,578	-	169,853	167,315		
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	-	-	4,120	-	7,745	-	-	-	11,865	-		
AXA World Funds - Global Sustainable Equity	-	-	2	-	132	-	-	-	134	-		
AXA World Funds - Inflation Plus	-	-	3,517	7,206	3,129	-	-	-	13,852	-		
AXA World Funds - Italy Equity	4,874	4,624	1,214	-	3,534	-	57	-	14,303	9,555		

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher Anhang

Transaktionsgebühren (Fortsetzung)

Teilfondsname	Gebühren				Abwicklungsgebühren	Steuern					In der Teilfondswährung
	Broker Gebühren	Broker Ausführungsgebühren	Gebühren der Depotbank für Barmittelbewegungen*	Gebühren der Verwaltungssstelle des Fonds für den Devisenhandel*		Depotabwicklungskosten*	Stempelsteuer	Sonstige Transaktionssteuern	State Street Bank Abwicklungsgebühren, Verzicht durch Swing	Gesamt	
AXA World Funds - Multi Asset People & Planet (Erläuterung 1b)	1,763	2,083	2,540	4,519	3,497	-	64	-	14,466	3,910	
AXA World Funds - Optimal Income	35,162	148,931	1,555	-	6,492	72	52,556	-	244,768	236,721	
AXA World Funds - People & Planet Equity (Erläuterung 1b)	33,745	29,190	3,292	95	6,000	23	2,935	-	75,280	65,893	
AXA World Funds - Robotech	32,108	430	5,861	-	13,400	-	2,336	-	54,135	34,874	
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	10,686	3,216	695	2,318	2,311	9	190	-	19,425	14,101	
AXA World Funds - Social (Erläuterung 1b)	8,498	3,460	3,542	-	5,280	15	1,054	-	21,849	13,027	
AXA World Funds - Sustainable Equity QI	79,680	44,175	3,472	-	20,972	6	3,807	-	152,112	127,668	
AXA World Funds - Sustainable Eurozone Equity (Erläuterung 1b)	98,329	93,727	1,293	-	15,544	-	2,298	-	211,191	194,354	
AXA World Funds - Switzerland Equity	34,165	-	941	-	3,982	-	-	-	39,088	34,165	
AXA World Funds - UK Equity	15,606	32,580	654	-	1,397	2,655	12	-	52,904	50,853	
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	-	-	2,722	-	13,594	-	-	-	16,316	-	
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	2,746	-	7,744	-	27,297	-	-	-	37,787	2,746	
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	-	-	1,355	-	15,633	-	-	-	16,988	-	
AXA World Funds - US Growth	21,039	155	2,320	-	13,724	-	1,946	-	39,184	23,140	
AXA World Funds - US High Yield Bonds	3,015	-	10,992	-	28,379	-	-	-	42,386	3,015	
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	-	-	2,255	-	3,858	-	-	-	6,113	-	

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher Anhang

Zulassung für französische Aktiensparpläne „Plan Epargne en Actions“ (PEA und PEA/PME)

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 Wertpapieren und Rechten investiert, die für PEA in Frage kommen, darunter Aktien, aktienähnliche Wertpapiere, Anlagezertifikate und genossenschaftliche Anlagezertifikate, die von Unternehmen mit juristischem Sitz im Europäischen Wirtschaftsraum begeben werden.

Der Teilfonds AXA World Funds – Framlington Europe Ex-UK Microcap erfüllt die Voraussetzungen für den französischen Aktiensparplan für KMU („Plan d'Epargne en Actions pour PME“ – PEA-PME). Dies bedeutet, dass der Teilfonds dauerhaft mit mindestens 75% seines Vermögens in Wertpapieren oder Rechten investiert ist, die für den PEA-PME in Frage kommen und von Unternehmen mit juristischem Sitz im Europäischen Wirtschaftsraum begeben werden, die die Kriterien gemäß Artikel L.221-32-2-2° des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs („Code monétaire et financier“) erfüllen, wobei mindestens 50% in Aktien oder Rechten investiert sind.

Kurs-Gewinn-Verhältnis zum Stand vom 30. Juni 2025:	Marktwert von Wertpapieren des Europäischen Wirtschaftsraums	Marktwert von Wertpapieren des Europäischen Wirtschaftsraums (Kleine und mittlere Unternehmen)
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	95.69%	-
AXA World Funds - Europe ex-UK Microcap	87.61%	75.99%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	95.89%	-
AXA World Funds - Italy Equity	96.48%	-

Zusätzlicher Anhang

Vergütungspolitik

Gemäß den für Vermögensverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Offenlegung von Vergütungen geben die folgenden Angaben einen Überblick über den Vergütungsansatz von AXA Investment Managers Paris (nachfolgend „AXA IM“). Weitere Informationen zur Zusammensetzung des Vergütungsausschusses und den Grundsätzen der Vergütungspolitik finden Sie auf der Website von AXA IM: <https://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy>. 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.

Diese Änderungen betreffen vor allem die Aktualisierung der allgemeinen Grundsätze der aufgeschobenen Vergütung, den Wegfall der Zuteilung von Anrechten auf leistungsbezogene Aktien von AXA IM und Aktienoptionen der AXA-Gruppe, die Wiederholung der Gleichbehandlungsregeln bei der Zuteilung von Vergütungen (Neutralität im Hinblick auf Geschlecht, Religion, Alter, sexuelle Orientierung, Familienstand usw.) und die Einführung eines Abschnitts bezüglich der Berücksichtigung des Nachhaltigkeitsrisikos, um ihre Übereinstimmung mit allen geltenden Vorschriften, insbesondere mit der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, und ihre Angleichung an die Geschäfts- und Personalstrategien innerhalb der Gruppe AXA Investment Managers sicherzustellen.

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.

Zusätzlicher Anhang

Vergütungspolitik (Fortsetzung)

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 2024 nach Anwendung des gewichteten Schlüssels für die Verteilung des vom Fonds verwalteten Vermögens auf die Vergütungsdaten ab.

Gesamtbetrag der den Mitarbeitern für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 gezahlten und/oder gewährten Vergütung, anteilig auf das Vermögen des Fonds verteilt ¹	
Festvergütung 2 (in Tsd. EUR)	18,003.02
Variable Vergütung 3 (in Tsd. EUR)	11,058.20
Anzahl Mitarbeiter 4	2,944

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 2024.

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			
Festvergütung und variable Vergütung (in Tsd. EUR) ²	5,824.08	3,914.30	9,738.39
Anzahl Mitarbeiter ⁴	294	101	395

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 IM zum 1. Januar 2024

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Vorwort

Die SICAV kann mittels verschiedener Techniken Positionen ihres Wertpapierbestands an Dritte ausleihen, wobei:

- „Bilateral“ bezeichnet den Handel, der unmittelbar mit der Gegenpartei und den von AXA Investment Managers GS Limited verwalteten Sicherheiten ausgeführt wird, die bei State Street Luxembourg S.C.A. verwahrt werden.
- „Triparty“ bezeichnet den Handel, der unmittelbar mit der Gegenpartei und über einen Triparty Agent ausgeführt wird, welcher die Sicherheiten verwaltet und verwahrt.
- „CCP“ die zentrale Gegenpartei-Clearingstelle (Central Counterparties Clearing House) bezeichnet

Daten zu Kosten und Rendite

Die Rendite aus Wertpapierleihgeschäften wird zwischen dem betreffenden Fonds und dem Agent Lender aufgeteilt. Die Fonds erhalten 65% und der Agent Lender 35% des Ertrags, wobei der Agent Lender sämtliche Betriebskosten trägt. Der vom Fonds erzielte Ertrag aus Wertpapierleihgeschäften ist in der Erläuterung „Wertpapierleihe“ (Erläuterung 16) angegeben.

Zulässige Sicherheiten

- Von einem Teilfonds erhaltene Sicherheiten können verwendet werden, um sein Ausfallrisiko in Bezug auf eine Gegenpartei zu reduzieren, sofern der Teilfonds die Kriterien in Bezug auf Liquidität, Bewertung, Bonität des Emittenten, Korrelation, Risiken in Verbindung mit der Verwaltung von Sicherheiten und Durchsetzbarkeit einhält, die in den regelmäßigen Rundschreiben der CSSF genannt sind. Insbesondere müssen Sicherheiten die folgenden Bedingungen erfüllen:
- Alle erhaltenen Sicherheiten mit Ausnahme von Barmitteln sollten hochwertig und hoch liquide sein und auf einem geregelten Markt oder in einem multilateralen Handelssystem mit transparenten Preisen gehandelt werden, damit sie schnell zu einem Preis verkauft werden können, der nahe an der vor dem Verkauf festgestellten Bewertung liegt;
- Sie sollten täglich anhand ihres „Mark-to-market“-Preises bewertet werden, und Vermögenswerte, die eine hohe Preisvolatilität aufweisen, sollten nicht als Sicherheiten angenommen werden, sofern keine angemessenen konservativen Abschläge angewendet werden; Nachschussforderungen werden gemäß den Bestimmungen der Sicherheitenvereinbarungen gestellt.
- Sie sollten von einem Emittenten begeben werden, der von der Gegenpartei unabhängig ist und voraussichtlich keine hohe Korrelation mit der Entwicklung des Kontrahenten aufweisen wird;

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Vorwort (Fortsetzung)

- Sie sollten hinreichend nach Ländern, Märkten und Emittenten diversifiziert sein und sollten nicht zu einem Gesamtengagement von mehr als 20% ihres Nettovermögenswerts in einem bestimmten Emittenten führen. Abweichend davon kann ein Teilfonds vollständig durch unterschiedliche Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente besichert sein, die von einem Mitgliedstaat, einer oder mehreren seiner Gebietskörperschaften, einem dritten souveränen Land wie z.B. Kanada, Japan, Norwegen, die Schweiz und die Vereinigten Staaten von Amerika oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der mindestens ein Mitgliedstaat der EU angehört (z.B. die Europäische Investitionsbank) begeben oder garantiert werden, sofern diese Wertpapiere aus mindestens sechs unterschiedlichen Emissionen stammen und die Wertpapiere aus einer Emission nicht mehr als 30% des diesem Teilfonds zuzurechnenden Nettovermögens ausmachen. Die Sicherheiten müssen außerdem die Obergrenzen einhalten, die im Abschnitt „b) Beschränkungen hinsichtlich der Kontrolle“ aufgeführt sind;
- Die vom Teilfonds erhaltenen finanziellen Sicherheiten werden bei der Verwahrstelle oder, sofern dies nicht möglich ist, bei einer externen Verwahrstelle (wie beispielsweise Euroclear Bank SA/NV), die einer Aufsicht unterliegt und nicht mit dem Sicherheitengeber verbunden ist, verwahrt. Sie sollten von der Gesellschaft jederzeit ohne Bezugnahme auf oder Zustimmung der Gegenpartei vollständig für den Teilfonds verwertet werden können.

Zulässige Vermögenswerte

Soweit dies den vorstehenden Bedingungen entspricht, können Sicherheiten aus (i) Staatsanleihen aus OECD-Ländern, und/oder (ii) Direktanlagen in Anleihen, die von erstklassigen Emittenten begeben oder garantiert werden und eine angemessene Liquidität bieten, oder Aktien, die an einem geregelten Markt eines EU-Mitgliedstaats oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder an diesen gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem Hauptindex enthalten sind, bestehen.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren

	AXA World Funds - ACT Clean Economy	AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	AXA World Funds - ACT Eurozone Equity
	USD	USD	USD	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	4.00%	16.00%	7.00%	1.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	6,562,555	15,023,811	4,361,962	3,012,639
Anteil des verwalteten Vermögens	3.94%	12.56%	6.25%	1.10%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	24,698	15,966,161	5,081,577	2,292,545
Aktien	8,042,786	-	-	1,019,970
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	6,562,555	15,023,811	4,361,962	3,012,639
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	291,412	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	1,431	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	29,033	-	-
mehr als ein Jahr	24,698	15,644,285	5,081,577	2,292,545
offene Transaktionen	8,042,786	-	-	1,019,970

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 Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - ACT Human Capital	AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	AXA World Funds - Defensive Optimal Income
	EUR	USD	USD	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	5.00%	4.00%	8.00%	9.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	6,144,673	486,826	8,642,992	10,243,008
Anteil des verwalteten Vermögens	4.23%	3.22%	6.38%	6.95%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	6,639,155	497,480	8,897,556	9,160,923
Aktien	-	-	286,855	1,848,549
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	6,144,673	486,826	8,642,992	10,243,008
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	18,653	107,984
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	77	5,807
drei Monate bis ein Jahr	-	688	3,693	109,115
mehr als ein Jahr	6,639,155	496,792	8,875,133	8,938,017
offene Transaktionen	-	-	286,855	1,848,549

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 Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Digital Economy	AXA World Funds - Emerging Market Short Duration Bonds (note 1b)	AXA World Funds - Euro 7-10	AXA World Funds - Euro Bonds
	USD	USD	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	3.00%	19.00%	20.00%	16.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	11,777,351	37,595,409	44,039,973	147,006,328
Anteil des verwalteten Vermögens	2.16%	16.49%	19.01%	15.27%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	7,296,590	39,495,186	43,134,880	143,679,872
Aktien	5,545,925	1,301,409	2,287,491	8,576,158
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	11,777,351	37,595,409	44,039,973	147,006,328
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	164,748	1,492,743	2,979,577
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	243,761	130,446	758,248
drei Monate bis ein Jahr	-	3,049,061	1,943,487	7,463,306
mehr als ein Jahr	7,296,590	36,037,616	39,568,204	132,478,741
offene Transaktionen	5,545,925	1,301,409	2,287,491	8,576,158

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 Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	AXA World Funds - Euro Credit Plus	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	AXA World Funds - Euro Credit Total Return
	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	18.00%	13.00%	8.00%	21.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	23,564,708	143,862,665	197,774,234	653,451,538
Anteil des verwalteten Vermögens	17.48%	12.51%	6.36%	16.57%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	23,935,442	142,324,515	190,434,067	628,472,820
Aktien	508,085	8,173,935	15,525,919	53,019,954
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	23,564,708	143,862,665	197,774,234	653,451,538
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	109,599	2,055,275	909,864	10,567,285
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	69,154	673,645	956,855	2,084,366
drei Monate bis ein Jahr	1,279,428	10,098,313	14,028,178	32,924,394
mehr als ein Jahr	22,477,261	129,497,282	174,539,170	582,896,775
offene Transaktionen	508,085	8,173,935	15,525,919	53,019,954

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 Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Euro Government Bonds	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	AXA World Funds - Euro Long Duration Bonds	AXA World Funds - Euro Selection
	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	16.00%	21.00%	10.00%	1.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	198,752,336	64,445,139	6,674,858	374,500
Anteil des verwalteten Vermögens	15.27%	20.80%	10.37%	0.81%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	177,497,451	34,459,228	6,813,073	401,517
Aktien	28,327,199	33,727,752	-	-
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	-	7,979,372	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	198,752,336	56,465,767	6,674,858	374,500
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	9,825,024	1,112,250	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	297,768	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	5,490,070	448,329	1,451	-
mehr als ein Jahr	161,884,589	32,898,649	6,811,622	401,517
offene Transaktionen	28,327,199	33,727,752	-	-

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 Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	AXA World Funds - Europe Equity (note 1b)	AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap
	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	11.00%	13.00%	1.00%	40.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	53,892,793	82,240,177	11,821,716	1,225,610
Anteil des verwalteten Vermögens	10.39%	12.72%	0.91%	0.47%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	52,786,304	82,443,477	12,406,226	1,030,970
Aktien	2,656,063	3,045,576	6,890	290,716
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	53,892,793	82,240,177	11,821,716	1,225,610
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	496,730	550,459	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	392,823	471,470	-	-
drei Monate bis ein Jahr	5,443,342	7,890,567	-	-
mehr als ein Jahr	46,453,409	73,530,981	12,406,226	1,030,970
offene Transaktionen	2,656,063	3,045,576	6,890	290,716

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 Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Europe Real Estate	AXA World Funds - Europe Small Cap	AXA World Funds - Evolving Trends	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	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	5.00%	15.00%	1.00%	3.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	13,019,975	23,852,462	7,384,047	1,212,728
Anteil des verwalteten Vermögens	3.16%	11.44%	1.26%	1.53%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	5,608,203	16,483,435	27,790	1,256,075
Aktien	9,579,649	10,475,936	9,049,572	51,704
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	13,019,975	23,852,462	7,384,047	1,212,728
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	-	-	-	2,426
mehr als ein Jahr	5,608,203	16,483,435	27,790	1,253,649
offene Transaktionen	9,579,649	10,475,936	9,049,572	51,704

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 Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Convertibles	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	AXA World Funds - Global Flexible Property	AXA World Funds - Global High Yield Bonds
	EUR	USD	USD	USD
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	10.00%	24.00%	3.00%	28.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	24,080,592	73,485,523	1,961,091	158,559,144
Anteil des verwalteten Vermögens	8.61%	21.65%	1.83%	14.32%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	18,542,481	64,571,899	958,415	151,216,906
Aktien	7,629,047	15,598,554	1,257,021	14,181,187
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	24,080,592	73,485,523	1,961,091	158,559,144
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	2,228,220	-	2,339,563
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	53,767	170,337	9,917	347,060
drei Monate bis ein Jahr	1,474	428,753	184,031	6,180,960
mehr als ein Jahr	18,487,240	61,744,589	764,467	142,349,323
offene Transaktionen	7,629,047	15,598,554	1,257,021	14,181,187

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 Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Income Generating Assets	AXA World Funds - Global Income Generation	AXA World Funds - Global Inflation Bonds	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex
	USD	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	2.00%	8.00%	42.00%	28.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	511,485	15,935,437	366,531,912	8,949,727
Anteil des verwalteten Vermögens	1.02%	4.95%	39.52%	22.09%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	530,406	15,985,200	128,035,864	1,718,692
Aktien	-	2,171,489	269,082,715	7,991,209
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	-	-	17,354,531	1,990,880
drei Monate bis ein Jahr	-	-	15,097,568	5,273,855
mehr als ein Jahr	-	-	148,041,461	-
offene Transaktionen	511,485	15,935,437	186,038,352	1,684,992
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	160,275	9,750	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	21,819	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	278,174	-	-
mehr als ein Jahr	530,406	15,524,932	128,026,114	1,718,692
offene Transaktionen	-	2,171,489	269,082,715	7,991,209

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 Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Optimal Income	AXA World Funds - Global Real Estate	AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds
	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	2.00%	1.00%	18.00%	14.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	9,897,116	2,660,938	104,441,175	12,213,457
Anteil des verwalteten Vermögens	1.69%	0.80%	16.34%	11.19%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	9,765,967	1,388,250	54,244,173	2,304,552
Aktien	823,366	1,680,130	58,041,307	11,016,386
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	4,080,318	9,788,815
mehr als ein Jahr	-	-	26,042,663	-
offene Transaktionen	9,897,116	2,660,938	74,318,194	2,424,642
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	2,228	-	138,042	119,862
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	93,884	589
drei Monate bis ein Jahr	7,865	-	15,591	10,084
mehr als ein Jahr	9,755,874	1,388,250	53,996,656	2,174,017
offene Transaktionen	823,366	1,680,130	58,041,307	11,016,386

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 Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI (note 1b)	AXA World Funds - Global Strategic Bonds	AXA World Funds - Inflation Plus	AXA World Funds - Italy Equity
	USD	USD	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%	40.00%	29.00%	19.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	4,333,227	189,374,788	25,953,906	5,218,847
Anteil des verwalteten Vermögens	3.09%	30.52%	25.54%	14.86%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	359,488	102,127,141	1,090,107	2,744,173
Aktien	4,913,998	101,003,588	28,393,558	2,927,188
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	-	13,923,048	11,886,118	-
drei Monate bis ein Jahr	-	22,057,621	5,164,817	-
mehr als ein Jahr	-	32,268,593	-	-
offene Transaktionen	4,333,227	121,125,526	8,902,971	5,218,847
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	1,196,346	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	124,473	12,772	-
drei Monate bis ein Jahr	-	1,828,199	237,016	-
mehr als ein Jahr	359,488	98,978,123	840,319	2,744,173
offene Transaktionen	4,913,998	101,003,588	28,393,558	2,927,188

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 Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Optimal Income	AXA World Funds - Robotech	AXA World Funds - Social (note 1b)	AXA World Funds - Sustainable Equity QI
	EUR	USD	USD	USD
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	4.00%	1.00%	9.00%	2.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	12,623,909	10,456,654	16,161,424	37,839,593
Anteil des verwalteten Vermögens	3.57%	1.19%	7.75%	1.74%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	12,488,926	6,031,499	5,658,518	9,589,909
Aktien	625,127	5,726,422	13,385,520	34,796,362
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	12,623,909	10,456,654	16,161,424	37,839,593
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	2,034	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	58,010	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	852,269	-	-	-
mehr als ein Jahr	11,576,613	6,031,499	5,658,518	9,589,909
offene Transaktionen	625,127	5,726,422	13,385,520	34,796,362

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 Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Sustainable Eurozone Equity (note 1b)	AXA World Funds - Switzerland Equity	AXA World Funds - UK Equity	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG
	EUR	CHF	GBP	USD
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	4.00%	9.00%	9.00%	-
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	36,864,692	18,180,177	4,830,511	6,423,536
Anteil des verwalteten Vermögens	3.67%	7.03%	5.21%	0.34%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	38,565,352	8,988,965	6,205,336	1,622,848
Aktien	1,350,899	12,047,908	1,126,991	5,361,457
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	36,864,692	18,180,177	4,830,511	6,423,536
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	3,839
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	38,565,352	8,988,965	6,205,336	1,619,009
offene Transaktionen	1,350,899	12,047,908	1,126,991	5,361,457

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 Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	AXA World Funds - US Growth	AXA World Funds - US High Yield Bonds	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds
	USD	USD	USD	USD
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	14.00%	1.00%	18.00%	10.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	124,112,287	5,768,084	233,026,098	18,278,484
Anteil des verwalteten Vermögens	6.79%	1.24%	9.58%	4.38%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	114,144,590	2,437,119	204,498,079	16,551,072
Aktien	17,124,262	5,627,057	37,289,493	2,353,654
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	124,112,287	5,768,084	233,026,098	18,278,484
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	1,247,304	-	392,567	129,016
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	168,063	-	285,604	91,474
drei Monate bis ein Jahr	2,810,112	-	1,413,595	1,690,653
mehr als ein Jahr	109,919,111	2,437,119	202,406,313	14,639,929
offene Transaktionen	17,124,262	5,627,057	37,289,493	2,353,654

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 Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien

	AXA World Funds - ACT Clean Economy	AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	AXA World Funds - ACT Eurozone Equity
	USD	USD	USD	EUR
Name	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Barclays Bank PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
1 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	6,562,555	5,199,363	4,361,962	2,180,389
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
2 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	3,754,879	-	832,250
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich
Name	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-	-
3 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	3,489,362	-	-
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	-
Name	-	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	-	-
4 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	2,580,207	-	-
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 Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	AXA World Funds - ACT Human Capital	AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	AXA World Funds - Defensive Optimal Income
	EUR	USD	USD	EUR
Name	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC
1 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	3,958,094	384,999	4,017,927	2,457,286
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AG LONDON	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
2 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	2,186,579	101,827	1,867,958	1,813,921
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	-	-	BNP PARIBAS SA	DEUTSCHE BANK AG LONDON
3 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	-	1,259,850	1,327,041
Land der Gegenpartei	-	-	Frankreich	Vereinigtes Königreich
Name	-	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
4 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	-	503,362	1,295,570
Land der Gegenpartei	-	-	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	-	-	STANDARD CHARTERED BANK	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
5 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	-	418,929	1,224,228
Land der Gegenpartei	-	-	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BNP PARIBAS SA
6 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	-	234,061	1,194,674
Land der Gegenpartei	-	-	Vereinigtes Königreich	Frankreich
Name	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
7 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	-	202,981	930,288
Land der Gegenpartei	-	-	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	-	-	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	-
8 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	-	137,924	-
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 Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Digital Economy	AXA World Funds - Emerging Market Short Duration Bonds (note 1b)	AXA World Funds - Euro 7-10	AXA World Funds - Euro Bonds
	USD	USD	EUR	EUR
Name	BNP PARIBAS SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC
1 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	9,968,845	10,503,211	12,497,773	47,240,738
Land der Gegenpartei	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	SOCIETE GENERALE SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
2 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,808,506	9,436,437	9,208,596	26,828,898
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Vereinigtes Königreich
Name	-	BNP PARIBAS SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	UBS AG LONDON BRANCH
3 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	4,121,448	4,526,589	16,745,743
Land der Gegenpartei	-	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	-	UBS AG LONDON BRANCH	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	SOCIETE GENERALE SA
4 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	3,377,178	3,042,415	13,998,801
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Frankreich
Name	-	Barclays Bank PLC	DEUTSCHE BANK AG LONDON	DEUTSCHE BANK AG LONDON
5 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	2,489,931	3,009,890	13,189,478
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	BNP PARIBAS SA	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
6 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	1,653,173	2,239,116	10,957,633
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Vereinigtes Königreich
Name	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	UBS AG LONDON BRANCH	RBC EUROPE LIMITED
7 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	1,566,850	2,139,408	9,869,426
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	-	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	RBC EUROPE LIMITED	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
8 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	1,369,623	2,037,039	3,011,088
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	-	STANDARD CHARTERED BANK	BANCO SANTANDER, S.A.	NATWEST MARKETS PLC
9 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	1,363,203	1,118,548	2,135,860
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	Spanien	Vereinigtes Königreich
Name	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	BNP PARIBAS SA
10 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	1,095,276	1,096,252	1,402,538
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Frankreich

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	AXA World Funds - Euro Credit Plus	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	AXA World Funds - Euro Credit Total Return
	EUR	EUR	EUR	EUR
Name	Barclays Bank PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC
1 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	11,883,491	34,690,344	52,634,015	181,961,863
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	RBC EUROPE LIMITED	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
2 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	4,377,928	22,664,004	43,248,757	108,571,490
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	RBC EUROPE LIMITED	Barclays Bank PLC	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	RBC EUROPE LIMITED
3 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	3,375,391	22,083,297	22,877,287	72,346,506
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	RBC EUROPE LIMITED	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
4 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,775,711	18,183,952	18,816,826	71,679,738
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AG LONDON	DEUTSCHE BANK AG LONDON
5 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	961,614	14,771,395	16,306,150	61,576,462
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	DEUTSCHE BANK AG LONDON	DEUTSCHE BANK AG LONDON	BANCO SANTANDER, S.A.	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
6 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	593,870	10,682,563	10,832,418	61,024,083
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Spanien	Vereinigtes Königreich
Name	BNP PARIBAS SA	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	UBS AG LONDON BRANCH	Zuercher Kantonalbank
7 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	406,608	5,457,116	8,644,564	24,103,429
Land der Gegenpartei	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Schweiz
Name	STANDARD CHARTERED BANK	UBS AG LONDON BRANCH	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	SOCIETE GENERALE SA
8 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	190,095	5,329,855	8,056,076	19,694,087
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Frankreich
Name	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	UBS AG LONDON BRANCH
9 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	3,323,802	5,414,988	15,056,777
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	-	ING Bank N.V.	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	BANCO SANTANDER, S.A.
10 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	2,678,413	5,258,879	11,343,450
Land der Gegenpartei	-	Niederlande	Frankreich	Spanien

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Euro Government Bonds	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	AXA World Funds - Euro Long Duration Bonds	AXA World Funds - Euro Selection
	EUR	EUR	EUR	EUR
Name	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA	Barclays Bank PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
1 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	99,078,283	39,617,255	4,510,302	374,500
Land der Gegenpartei	Frankreich	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	Barclays Bank PLC	NATWEST MARKETS PLC	NATWEST MARKETS PLC	-
2 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	20,857,860	16,036,216	1,750,547	-
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-
Name	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Barclays Bank PLC	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-
3 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	19,932,484	8,791,668	214,691	-
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-
Name	NATWEST MARKETS PLC	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	-
4 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	17,208,040	-	199,318	-
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich	-
Name	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-	-	-
5 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	11,147,660	-	-	-
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	-	-
Name	BNP PARIBAS SA	-	-	-
6 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	9,970,520	-	-	-
Land der Gegenpartei	Frankreich	-	-	-
Name	UBS AG LONDON BRANCH	-	-	-
7 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	9,220,968	-	-	-
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	-	-
Name	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	-	-
8 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	7,629,895	-	-	-
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	-	-
Name	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	-	-	-
9 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,614,258	-	-	-
Land der Gegenpartei	Frankreich	-	-	-
Name	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-	-	-
10 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,006,142	-	-	-
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 Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds - Europe Equity (note 1b) EUR	AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap EUR
1	Barclays Bank PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS SNC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	20,608,683	26,781,837	11,718,221	961,600
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Vereinigtes Königreich
2	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Barclays Bank PLC	THE BANK OF NOVA SCOTIA	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	17,702,046	24,355,026	103,495	167,850
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
3	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-	SOCIETE GENERALE SA
Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	4,398,122	10,764,001	-	96,160
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-	Frankreich
4	DEUTSCHE BANK AG LONDON	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-	-
Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	4,345,225	4,863,291	-	-
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-	-
5	UBS AG LONDON BRANCH	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	-	-
Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	4,215,554	4,827,584	-	-
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-	-
6	BANCO SANTANDER, S.A.	RBC EUROPE LIMITED	-	-
Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	1,424,499	4,191,784	-	-
Land der Gegenpartei	Spanien	Vereinigtes Königreich	-	-
7	RBC EUROPE LIMITED	BNP PARIBAS SA	-	-
Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	1,198,664	2,140,540	-	-
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Frankreich	-	-
8	-	UBS AG LONDON BRANCH	-	-
Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	2,043,417	-	-
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	-
9	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	-
Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	1,171,284	-	-
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	-
10	-	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	-	-
Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	1,014,953	-	-
Land der Gegenpartei	-	Frankreich	-	-

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Europe Real Estate EUR	AXA World Funds - Europe Small Cap EUR	AXA World Funds - Evolving Trends USD	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit USD
Name	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
1 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	7,816,567	10,829,661	7,384,047	435,148
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON
2 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	5,203,408	8,547,896	-	358,931
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich
Name	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	Barclays Bank PLC
3 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	3,110,279	-	235,798
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich
Name	-	BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS SNC	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC
4 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	1,364,626	-	182,851
Land der Gegenpartei	-	Frankreich	-	Vereinigtes Königreich

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Convertibles	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	AXA World Funds - Global Flexible Property	AXA World Funds - Global High Yield Bonds
	EUR	USD	USD	USD
Name	NOMURA INTERNATIONAL PLC	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	NOMURA INTERNATIONAL PLC
1 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	5,681,351	19,676,884	1,598,460	33,841,735
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS SNC	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC
2 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	4,836,502	13,576,637	362,631	27,558,707
Land der Gegenpartei	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
3 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	3,903,857	12,588,558	-	21,006,283
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich
Name	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	UBS AG LONDON BRANCH	-	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
4 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	3,570,741	5,920,759	-	20,300,403
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich
Name	UBS AG LONDON BRANCH	STANDARD CHARTERED BANK	-	BNP PARIBAS SA
5 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,282,976	5,535,829	-	19,174,197
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-	Frankreich
Name	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
6 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,356,512	4,996,837	-	15,715,996
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich
Name	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON
7 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,314,761	3,232,375	-	9,825,327
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich
Name	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	BNP PARIBAS SA	-	RBC EUROPE LIMITED
8 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,133,892	2,410,805	-	6,363,164
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Frankreich	-	Vereinigtes Königreich
Name	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC	-	Zuercher Kantonalbank
9 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	2,261,830	-	1,802,334
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	Schweiz
Name	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-	NATWEST MARKETS PLC
10 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	1,865,958	-	1,707,778
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Income Generating Assets	AXA World Funds - Global Income Generation	AXA World Funds - Global Inflation Bonds	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex
	USD	EUR	EUR	EUR
Name	Barclays Bank PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA
1 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	511,485	4,907,643	180,493,560	7,264,735
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Frankreich
Name	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	BNP PARIBAS SA	Barclays Bank PLC
2 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	2,637,919	162,426,462	1,684,992
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Vereinigtes Königreich
Name	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Zuercher Kantonalbank	-
3 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	2,416,391	13,906,881	-
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	Schweiz	-
Name	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC	NATWEST MARKETS PLC	-
4 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	1,956,956	5,470,042	-
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-
Name	-	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	Barclays Bank PLC	-
5 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	1,415,459	2,431,331	-
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-
Name	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	BANCO SANTANDER, S.A.	-
6 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	1,096,252	1,803,636	-
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	Spanien	-
Name	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	-
7 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	822,730	-	-
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	-
Name	-	UBS AG LONDON BRANCH	-	-
8 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	304,682	-	-
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	-
Name	-	ING Bank N.V.	-	-
9 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	208,937	-	-
Land der Gegenpartei	-	Niederlande	-	-
Name	-	BNP PARIBAS SA	-	-
10 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	168,468	-	-
Land der Gegenpartei	-	Frankreich	-	-

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Optimal Income	AXA World Funds - Global Real Estate	AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds
	EUR	EUR	EUR	EUR
Name	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BNP PARIBAS SA	SOCIETE GENERALE SA
1 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,837,485	1,370,911	30,951,119	9,788,815
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Frankreich
Name	Barclays Bank PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	SOCIETE GENERALE SA	DEUTSCHE BANK AG LONDON
2 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,509,566	1,290,027	30,122,981	1,160,446
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Vereinigtes Königreich
Name	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	-	Barclays Bank PLC	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
3 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,295,570	-	15,382,397	1,061,277
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-	BANCO SANTANDER, S.A.	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
4 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,163,620	-	7,807,407	202,919
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	Spanien	Vereinigtes Königreich
Name	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC	-
5 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,083,331	-	4,644,315	-
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich	-
Name	BNP PARIBAS SA	-	UBS AG LONDON BRANCH	-
6 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	953,870	-	3,957,556	-
Land der Gegenpartei	Frankreich	-	Vereinigtes Königreich	-
Name	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-
7 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	660,616	-	3,808,275	-
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich	-
Name	STANDARD CHARTERED BANK	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-
8 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	393,058	-	2,195,679	-
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich	-
Name	-	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-
9 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	1,546,717	-
Land der Gegenpartei	-	-	Vereinigtes Königreich	-
Name	-	-	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	-
10 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	1,222,249	-
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 Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI (note 1b)	AXA World Funds - Global Strategic Bonds	AXA World Funds - Inflation Plus	AXA World Funds - Italy Equity
	USD	USD	EUR	EUR
Name	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA	BANK OF MONTREAL
1 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	3,995,505	68,249,263	17,050,935	2,659,320
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Frankreich	Vereinigtes Königreich
Name	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	BNP PARIBAS SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
2 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	285,989	21,238,858	8,601,495	2,559,527
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	BNP PARIBAS SA	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	-
3 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	51,733	19,951,833	301,476	-
Land der Gegenpartei	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-
Name	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	-	-
4 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	19,898,129	-	-
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	-
Name	-	BANCO SANTANDER, S.A.	-	-
5 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	12,351,353	-	-
Land der Gegenpartei	-	Spanien	-	-
Name	-	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	-	-
6 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	10,533,294	-	-
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	-
Name	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-	-
7 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	9,335,717	-	-
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	-
Name	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC	-	-
8 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	7,778,297	-	-
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	-
Name	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-	-
9 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	7,653,628	-	-
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	-
Name	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	-
10 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	6,587,402	-	-
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 Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Optimal Income EUR	AXA World Funds - Robotech USD	AXA World Funds - Social (note 1b) USD	AXA World Funds - Sustainable Equity QI USD
Name	Barclays Bank PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
1 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	3,319,661	3,700,651	10,921,987	24,853,218
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BNP PARIBAS SA	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	BNP PARIBAS SA
2 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	3,097,967	3,535,473	5,239,437	12,986,375
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Frankreich
Name	DEUTSCHE BANK AG LONDON	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	-	-
3 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	3,024,922	2,751,407	-	-
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-	-
Name	BNP PARIBAS SA	UBS AG LONDON BRANCH	-	-
4 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	833,387	432,881	-	-
Land der Gegenpartei	Frankreich	Vereinigtes Königreich	-	-
Name	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	NOMURA INTERNATIONAL PLC	-	-
5 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	826,623	36,242	-	-
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-	-
Name	RBC EUROPE LIMITED	-	-	-
6 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	653,077	-	-	-
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	-	-
Name	UBS AG LONDON BRANCH	-	-	-
7 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	560,660	-	-	-
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	-	-
Name	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-	-	-
8 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	307,612	-	-	-
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 Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Sustainable Eurozone Equity (note 1b)	AXA World Funds - Switzerland Equity	AXA World Funds - UK Equity	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG
	EUR	CHF	GBP	USD
Name	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BNP PARIBAS SA	BANCO SANTANDER, S.A.
1 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	25,169,386	9,830,556	2,430,413	3,822,559
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Spanien
Name	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	NATIXIS SA	BNP PARIBAS SA
2 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	7,650,581	8,349,621	2,400,098	1,572,564
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Frankreich
Name	BNP PARIBAS SA	-	-	Zuercher Kantonalbank
3 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	4,044,725	-	-	1,028,413
Land der Gegenpartei	Frankreich	-	-	Schweiz

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	AXA World Funds - US Growth	AXA World Funds - US High Yield Bonds	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds
	USD	USD	USD	USD
Name	NOMURA INTERNATIONAL PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	NOMURA INTERNATIONAL PLC	NOMURA INTERNATIONAL PLC
1 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	45,340,854	4,447,515	131,875,003	8,323,743
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	BNP PARIBAS SA	NATIXIS SA	Barclays Bank PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
2 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	25,346,715	1,306,190	37,508,963	5,247,979
Land der Gegenpartei	Frankreich	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	Barclays Bank PLC	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS SA
3 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	24,550,019	14,379	27,491,797	1,816,241
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Frankreich	Frankreich
Name	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	Barclays Bank PLC
4 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	10,495,956	-	9,311,489	1,461,582
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	UBS AG LONDON BRANCH	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
5 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	8,632,092	-	8,995,767	1,103,073
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	Zuercher Kantonalbank	-	STANDARD CHARTERED BANK	DEUTSCHE BANK AG LONDON
6 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	4,962,932	-	8,497,770	325,866
Land der Gegenpartei	Schweiz	-	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-
7 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	2,100,104	-	4,166,858	-
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich	-
Name	UBS AG LONDON BRANCH	-	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	-
8 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	1,872,166	-	2,881,624	-
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich	-
Name	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-
9 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	811,449	-	2,296,827	-
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich	-

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Total Return Swaps (TRS)

	AXA World Funds - Global Optimal Income	AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	AXA World Funds - Defensive European Equity (note 1b)
	EUR	USD	EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Bilateral	Bilateral	Bilateral
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte			
Absoluter Betrag	(3,258,787)	212,770	499,532
Anteil des verwalteten Vermögens	(0.56)%	0.18%	2.50%
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	(3,258,787)	212,770	499,532
offene Transaktionen	-	-	-

Zum 30. Juni 2025, wurden von keinem Teilfonds Barmittelsicherheiten erhalten; daher wurden keine Barmittelsicherheiten reinvestiert.

Top 10 Counterparties

	AXA World Funds - Global Optimal Income	AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	AXA World Funds - Defensive European Equity (note 1b)
	EUR	USD	EUR
Name	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS SA
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	629,895	212,770	499,532
Währung	USD	USD	EUR
Land der Gegenpartei	France	France	France
Name	SOCIETE GENERALE S.A.		
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	182,282		
Währung	USD		
Land der Gegenpartei	France		
Name	Goldman Sachs Bank Europe SE		
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,626		
Währung	USD		
Land der Gegenpartei	Germany		
Name	UBS Europe SE		
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	(70,088)		
Währung	USD		
Land der Gegenpartei	Germany		
Name	JP Morgan Securities Sydney		
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	(4,003,503)		
Währung	USD		
Land der Gegenpartei	Australia		

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS)

10 größte Emittenten von Sicherheiten

	AXA World Funds - ACT Clean Economy	AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	AXA World Funds - ACT Eurozone Equity
	USD	USD	USD	EUR
1	DOLLARAMA INC.	European Union	United States of America	United States of America
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	564,806	6,863,974	3,597,624	1,965,822
2	Wheaton Precious Metals Corp.	United States of America	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	564,806	3,096,919	1,202,074	323,591
3	Suncor Energy Inc.	Royaume de Belgique	European Union	DOLLARAMA INC.
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	564,806	2,305,997	112,928	71,628
4	CANADIAN NATURAL RESOURCES LIMITED	European Investment Bank	Bundesrepublik Deutschland	Wheaton Precious Metals Corp.
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	564,805	1,246,646	94,518	71,628
5	Magna International Inc.	Republique Francaise	Republique Francaise	Suncor Energy Inc.
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	564,805	1,217,868	74,433	71,627
6	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	-	CANADIAN NATURAL RESOURCES LIMITED
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	564,805	1,131,577	-	71,627
7	Enbridge Inc.	Bundesrepublik Deutschland	-	Magna International Inc.
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	512,456	88,820	-	71,627
8	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	European Financial Stability Facility SA	-	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	498,020	14,360	-	71,627
9	ArcelorMittal SA	-	-	Enbridge Inc.
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	486,554	-	-	64,989
10	KINROSS GOLD CORPORATION	-	-	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	376,660	-	-	63,158

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - ACT Human Capital	AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
	EUR	USD	USD	EUR	
1	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Japan 4,206,239	European Union 312,678	European Union 3,676,604	European Union 3,161,875
2	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 2,395,522	Republique Francaise 80,645	United States of America 1,540,639	Republique Francaise 1,928,336
3	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Republique Francaise 37,394	Royaume de Belgique 67,294	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 1,184,524	United States of America 1,015,038
4	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	European Investment Bank 36,380	Canada 1,028,105	Canada 974,919
5	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	European Financial Stability Facility SA 419	Republique Francaise 875,113	Royaume de Belgique 896,869
6	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 51	Royaume de Belgique 353,613	European Investment Bank 585,606
7	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	Bundesrepublik Deutschland 13	European Investment Bank 194,677	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 376,273
8	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	-	Bundesrepublik Deutschland 42,209	Bundesrepublik Deutschland 214,356
9	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	-	DOLLARAMA INC. 20,144	DOLLARAMA INC. 129,815
10	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	-	Wheaton Precious Metals Corp. 20,144	Wheaton Precious Metals Corp. 129,815

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Digital Economy	AXA World Funds - Emerging Market Short Duration Bonds (note 1b)	AXA World Funds - Euro 7-10	AXA World Funds - Euro Bonds	
	USD	USD	EUR	EUR	
1	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	United States of America 7,289,784	United States of America 7,947,558	European Union 19,392,087	European Union 58,361,672
2	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Holcim AG 697,861	Republique Francaise 6,536,673	Republique Francaise 6,665,379	Republique Francaise 29,469,129
3	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	ROLLS-ROYCE GROUP LIMITED 697,857	Bundesrepublik Deutschland 5,921,565	Royaume de Belgique 5,637,472	Royaume de Belgique 14,346,107
4	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Roche Holding AG 697,856	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 5,900,395	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 3,192,194	Bundesrepublik Deutschland 12,391,577
5	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT 594,466	European Union 4,366,341	Bundesrepublik Deutschland 2,720,479	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 11,456,078
6	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Epiroc Aktiebolag 444,838	European Investment Bank 3,618,195	European Investment Bank 2,544,780	European Investment Bank 11,316,618
7	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Lonza Group AG 244,422	Canada 3,363,324	Canada 1,827,239	United States of America 2,843,840
8	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	DOLLARAMA INC. 155,649	Royaume de Belgique 1,146,044	United States of America 763,524	European Financial Stability Facility SA 2,192,415
9	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Wheaton Precious Metals Corp. 155,649	European Financial Stability Facility SA 627,408	European Financial Stability Facility SA 359,275	Canada 1,144,547
10	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Suncor Energy Inc. 155,649	DOLLARAMA INC. 91,392	TotalEnergies SE 78,298	DOLLARAMA INC. 530,505

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	AXA World Funds - Euro Credit Plus	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	AXA World Funds - Euro Credit Total Return	
	EUR	EUR	EUR	EUR	
1	Name European Union	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	European Union	European Union	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	10,729,280	41,559,326	50,886,138	233,284,171
2	Name United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	European Union	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	4,180,374	36,188,533	46,116,314	146,519,116
3	Name Republique Francaise	Bundesrepublik Deutschland	Bundesrepublik Deutschland	Republique Francaise	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	2,853,107	18,639,467	30,248,127	68,327,854
4	Name Bundesrepublik Deutschland	Republique Francaise	Republique Francaise	Bundesrepublik Deutschland	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	2,396,641	16,525,085	25,461,265	58,447,884
5	Name United States of America	European Investment Bank	European Investment Bank	European Investment Bank	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,533,674	13,730,843	19,613,237	53,241,605
6	Name European Investment Bank	Royaume de Belgique	Royaume de Belgique	Royaume de Belgique	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,480,463	7,165,575	10,884,319	48,677,287
7	Name Royaume de Belgique	United States of America	United States of America	United States of America	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	399,232	5,042,810	5,220,355	10,408,202
8	Name Canada	European Financial Stability Facility SA	European Financial Stability Facility SA	Canada	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	331,814	2,730,520	1,694,266	8,613,533
9	Name DOLLARAMA INC.	Canada	TotalEnergies SE	NXP Semiconductors N.V.	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	35,680	519,578	758,267	1,897,604
10	Name Wheaton Precious Metals Corp.	DOLLARAMA INC.	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	DELTA AIR LINES, INC.	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	35,680	311,103	758,266	1,897,600

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Long Duration Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Selection EUR
1	Name European Union	European Financial Stability Facility SA	European Union	Japan
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	68,834,092 16,053,302	3,663,062	397,979
2	Name Royaume de Belgique	European Union	European Financial Stability Facility SA	Republique Francaise
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	38,096,171 12,788,179	1,753,296	3,538
3	Name Republique Francaise	Royaume de Belgique	Republique Francaise	-
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	34,990,527 3,486,795	1,157,430	-
4	Name European Financial Stability Facility SA	adidas AG	Royaume de Belgique	-
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	17,272,251 2,146,307	141,882	-
5	Name Canada	Nestle S.A.	European Investment Bank	-
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	8,136,482 2,146,307	76,703	-
6	Name European Investment Bank	Siemens Aktiengesellschaft	Bundesrepublik Deutschland	-
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	5,577,184 2,146,303	12,122	-
7	Name Bundesrepublik Deutschland	Wolters Kluwer N.V.	European Stability Mechanism	-
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	2,937,878 2,146,300	7,986	-
8	Name Siemens Aktiengesellschaft	Republique Francaise	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	-
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,568,895 1,950,064	592	-
9	Name adidas AG	IMPERIAL BRANDS PLC	-	-
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,475,452 1,776,479	-	-
10	Name Nestle S.A.	UCB SA	-	-
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,455,916 1,686,796	-	-

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	AXA World Funds - Europe Equity (note 1b)	AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap
	EUR	EUR	EUR	EUR
1	European Union	European Union	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Japan
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	21,077,525	25,067,558	8,792,853	1,021,886
2	Republique Francaise	Bundesrepublik Deutschland	Republique Francaise	BARRATT REDROW PLC
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	10,058,680	15,407,992	3,511,280	15,040
3	Bundesrepublik Deutschland	European Investment Bank	Bundesrepublik Deutschland	AUTO TRADER GROUP PLC
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	10,002,090	11,616,593	102,008	13,815
4	European Investment Bank	Republique Francaise	Ferrovial SE	EASYJET PLC
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	6,912,458	9,592,247	6,890	12,955
5	Royaume de Belgique	Royaume de Belgique	United States of America	BOSTON SCIENTIFIC CORPORATION
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	2,910,884	7,169,670	85	12,942
6	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	-	ROLLINS, INC.
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,393,040	7,102,598	-	12,940
7	United States of America	United States of America	-	ALPHABET INC.
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	293,212	4,434,823	-	12,936
8	ESSILORLUXOTTICA SA	Canada	-	Philip Morris International Inc.
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	140,629	1,746,796	-	12,930
9	Unknown	DOLLARAMA INC.	-	AMAZON.COM, INC.
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	140,629	213,876	-	12,923
10	SAP SE	Wheaton Precious Metals Corp.	-	ACCOR SA
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	138,669	213,876	-	12,923

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Europe Real Estate	AXA World Funds - Europe Small Cap	AXA World Funds - Evolving Trends	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit
	EUR	EUR	USD	USD
1	Name Japan	Japan	DOLLARAMA INC.	United States of America
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	5,529,625	11,508,605	635,508
2	Name DOLLARAMA INC.	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Wheaton Precious Metals Corp.	Royaume de Belgique
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	672,732	4,431,444	635,507
3	Name Wheaton Precious Metals Corp.	DOLLARAMA INC.	Suncor Energy Inc.	European Union
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	672,732	735,674	635,507
4	Name Suncor Energy Inc.	Wheaton Precious Metals Corp.	CANADIAN NATURAL RESOURCES LIMITED	Japan
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	672,732	735,674	635,507
5	Name CANADIAN NATURAL RESOURCES LIMITED	Suncor Energy Inc.	Magna International Inc.	European Investment Bank
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	672,732	735,674	635,507
6	Name Magna International Inc.	CANADIAN NATURAL RESOURCES LIMITED	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	672,731	735,673	635,506
7	Name Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Magna International Inc.	Enbridge Inc.	Republique Francaise
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	672,731	735,673	576,604
8	Name Enbridge Inc.	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	NVIDIA CORPORATION
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	610,379	735,672	560,362
9	Name COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Enbridge Inc.	ArcelorMittal SA	TESLA INC
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	593,185	667,487	547,460
10	Name ArcelorMittal SA	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	KINROSS GOLD CORPORATION	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	579,528	648,684	423,809

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Convertibles	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	AXA World Funds - Global Flexible Property	AXA World Funds - Global High Yield Bonds	
	EUR	USD	USD	USD	
1	Name Japan	European Union	Bundesrepublik Deutschland	European Union	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	8,360,864	30,995,393	340,310	45,926,502
2	Name United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Republique Francaise	European Union	Japan	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	5,119,281	16,093,793	294,512	25,778,005
3	Name Republique Francaise	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	European Investment Bank	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	3,820,368	7,901,958	182,602	24,798,707
4	Name United States of America	United States of America	Republique Francaise	Canada	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,177,910	4,141,375	126,847	15,647,178
5	Name NVIDIA CORPORATION	Canada	DOLLARAMA INC.	Bundesrepublik Deutschland	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	368,148	1,967,347	88,274	11,334,390
6	Name TESLA INC	Royaume de Belgique	Wheaton Precious Metals Corp.	European Investment Bank	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	368,147	1,328,417	88,274	9,760,494
7	Name DOLLARAMA INC.	Bundesrepublik Deutschland	Suncor Energy Inc.	Republique Francaise	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	335,985	1,064,729	88,274	8,193,179
8	Name Wheaton Precious Metals Corp.	European Investment Bank	CANADIAN NATURAL RESOURCES LIMITED	Royaume de Belgique	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	335,985	1,062,935	88,274	6,815,601
9	Name Suncor Energy Inc.	DOLLARAMA INC.	Magna International Inc.	TESLA INC	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	335,985	984,116	88,274	2,722,179
10	Name CANADIAN NATURAL RESOURCES LIMITED	Wheaton Precious Metals Corp.	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	NVIDIA CORPORATION	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	335,985	984,116	88,274	2,609,512

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Income Generating Assets USD	AXA World Funds - Global Income Generation EUR	AXA World Funds - Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex EUR
1	European Union	United States of America	United States of America	European Union
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	529,542	4,061,645	115,854,897	1,368,474
2	Republique Francaise	Republique Francaise	Siemens Aktiengesellschaft	adidas AG
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	864	3,527,801	12,760,724	508,530
3	-	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	adidas AG	Nestle S.A.
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	2,307,084	12,634,525	508,530
4	-	Royaume de Belgique	Nestle S.A.	Siemens Aktiengesellschaft
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	1,752,506	12,634,520	508,529
5	-	European Union	Wolters Kluwer N.V.	Wolters Kluwer N.V.
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	1,553,326	12,634,482	508,529
6	-	European Investment Bank	Roche Holding AG	IMPERIAL BRANDS PLC
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	1,199,599	11,756,055	420,906
7	-	Bundesrepublik Deutschland	Holcim AG	UCB SA
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	705,069	11,090,952	399,657
8	-	Japan	ROLLS-ROYCE GROUP LIMITED	Koninklijke KPN N.V.
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	514,524	11,090,880	386,313
9	-	European Financial Stability Facility SA	IMPERIAL BRANDS PLC	Essity Aktiebolag (publ)
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	220,428	10,457,478	356,378
10	-	DOLLARAMA INC.	UCB SA	ABB Ltd
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	139,080	9,929,553	350,548

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Optimal Income	AXA World Funds - Global Real Estate	AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
	EUR	EUR	EUR	EUR	
1	Name Japan	Japan	United States of America	European Union	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	3,015,376	1,370,903	24,444,146	1,046,416
2	Name Republique Francaise	DOLLARAMA INC.	European Union	Royaume de Belgique	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,707,608	117,987	13,757,986	766,898
3	Name European Union	Wheaton Precious Metals Corp.	Republique Francaise	adidas AG	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,420,003	117,987	8,388,491	686,539
4	Name United States of America	Suncor Energy Inc.	Japan	Nestle S.A.	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	923,593	117,987	3,537,678	685,215
5	Name Royaume de Belgique	CANADIAN NATURAL RESOURCES LIMITED	Siemens Aktiengesellschaft	Siemens Aktiengesellschaft	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	784,179	117,987	2,655,004	685,214
6	Name Canada	Magna International Inc.	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Wolters Kluwer N.V.	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	744,828	117,987	2,444,844	685,213
7	Name United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Roche Holding AG	IMPERIAL BRANDS PLC	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	712,290	117,987	2,277,708	567,147
8	Name European Investment Bank	Enbridge Inc.	Holcim AG	UCB SA	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	426,479	107,051	2,166,709	538,515
9	Name DOLLARAMA INC.	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	ROLLS-ROYCE GROUP LIMITED	Koninklijke KPN N.V.	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	56,856	104,036	2,166,695	524,897
10	Name Wheaton Precious Metals Corp.	ArcelorMittal SA	adidas AG	Essity Aktiebolag (publ)	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	56,856	101,641	2,133,430	480,198

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI (note 1b)	AXA World Funds - Global Strategic Bonds	AXA World Funds - Inflation Plus	AXA World Funds - Italy Equity	
	USD	USD	EUR	EUR	
1	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	DOLLARAMA INC. 343,873	European Union 27,289,168	adidas AG 1,244,826	Japan 2,719,992
2	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Wheaton Precious Metals Corp. 343,873	Republique Francaise 26,976,077	Nestle S.A. 1,193,563	ROLLS-ROYCE GROUP LIMITED 205,244
3	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Suncor Energy Inc. 343,873	United States of America 19,930,757	Siemens Aktiengesellschaft 1,193,560	SHELL PLC 205,243
4	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	CANADIAN NATURAL RESOURCES LIMITED 343,872	Royaume de Belgique 6,233,534	Wolters Kluwer N.V. 1,193,559	ASTRAZENECA PLC 205,243
5	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Magna International Inc. 343,872	Japan 5,730,984	Koninklijke KPN N.V. 1,075,763	Aktiebolaget Volvo 204,793
6	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 343,872	Siemens Aktiengesellschaft 5,641,841	IMPERIAL BRANDS PLC 987,901	Sandvik Aktiebolag 204,789
7	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Enbridge Inc. 312,000	European Investment Bank 5,096,370	UCB SA 938,029	Atlas Copco Aktiebolag 204,784
8	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Japan 303,919	adidas AG 4,785,033	Essity Aktiebolag (publ) 836,448	UCB SA 204,751
9	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA 303,212	Nestle S.A. 4,777,437	ABB Ltd 822,764	ACCOR SA 204,729
10	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	ArcelorMittal SA 296,231	Wolters Kluwer N.V. 4,777,423	DOLLARAMA INC. 676,797	Kuhne Holding AG 204,721

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Optimal Income EUR	AXA World Funds - Robotech USD	AXA World Funds - Social (note 1b) USD	AXA World Funds - Sustainable Equity QI USD
1	Name European Union	Japan	Japan	United States of America
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	2,857,507	2,951,507	5,567,913
2	Name Royaume de Belgique	United States of America	DOLLARAMA INC.	DOLLARAMA INC.
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	2,018,152	2,585,338	940,000
3	Name European Investment Bank	Republic of Finland	Wheaton Precious Metals Corp.	Wheaton Precious Metals Corp.
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,915,542	454,732	940,000
4	Name Bundesrepublik Deutschland	DOLLARAMA INC.	Suncor Energy Inc.	Suncor Energy Inc.
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,545,068	318,496	940,000
5	Name Republique Francaise	Wheaton Precious Metals Corp.	CANADIAN NATURAL RESOURCES LIMITED	CANADIAN NATURAL RESOURCES LIMITED
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,508,101	318,496	939,999
6	Name Japan	Suncor Energy Inc.	Magna International Inc.	Magna International Inc.
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	878,446	318,496	939,999
7	Name United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	CANADIAN NATURAL RESOURCES LIMITED	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	756,180	318,496	939,998
8	Name Canada	Magna International Inc.	Enbridge Inc.	Enbridge Inc.
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	680,089	318,496	852,874
9	Name United States of America	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	298,840	318,496	828,850
10	Name DOLLARAMA INC.	Enbridge Inc.	ArcelorMittal SA	ArcelorMittal SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	43,900	288,976	809,767

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Sustainable Eurozone Equity (note 1b) EUR	AXA World Funds - Switzerland Equity CHF	AXA World Funds - UK Equity GBP	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG USD
1	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Japan	United States of America	Canada
Name	28,709,917	8,873,084	6,205,337	1,283,297
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)				
2	United States of America	DOLLARAMA INC.	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC.	European Union
Name	9,855,436	846,066	315,257	285,932
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)				
3	Holcim AG	Wheaton Precious Metals Corp.	Holcim AG	TotalEnergies SE
Name	283,148	846,066	170,139	267,578
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)				
4	ROLLS-ROYCE GROUP LIMITED	Suncor Energy Inc.	ROLLS-ROYCE GROUP LIMITED	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE
Name	283,146	846,066	170,138	267,578
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)				
5	Roche Holding AG	CANADIAN NATURAL RESOURCES LIMITED	Roche Holding AG	PERNOD RICARD SA
Name	283,146	846,065	170,138	267,578
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)				
6	VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT	Magna International Inc.	VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT	Airbus SE
Name	241,196	846,065	144,931	267,576
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)				
7	Epiroc Aktiebolag	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Epiroc Aktiebolag	L'AIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR L'ETUDE ET L'EXPLOITATION DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA
Name	159,150	846,064	95,631	267,571
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)				
8	Lonza Group AG	Enbridge Inc.	Lonza Group AG	Mercedes-Benz Group AG
Name	99,171	767,647	59,590	267,565
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)				
9	Akzo Nobel N.V.	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Akzo Nobel N.V.	APPLE INC.
Name	1,941	746,023	1,166	267,560
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)				
10	-	ArcelorMittal SA	-	AMAZON.COM, INC.
Name	-	728,847	-	267,559
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)				

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US Growth USD	AXA World Funds - US High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds USD
1	European Union	United States of America	Japan	Japan
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	34,896,077	2,420,381	100,452,134	6,340,381
2	Japan	DOLLARAMA INC.	European Union	Bundesrepublik Deutschland
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	31,093,794	382,775	38,303,066	3,122,786
3	Canada	Wheaton Precious Metals Corp.	Canada	European Union
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	20,684,285	382,775	22,434,788	2,604,897
4	Republique Francaise	Suncor Energy Inc.	Republique Francaise	European Investment Bank
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	13,275,335	382,775	17,387,353	1,810,852
5	Bundesrepublik Deutschland	CANADIAN NATURAL RESOURCES LIMITED	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Canada
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	5,595,932	382,775	11,594,756	1,482,151
6	European Investment Bank	Magna International Inc.	NVIDIA CORPORATION	Republique Francaise
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	3,800,765	382,774	10,168,789	766,708
7	TESLA INC	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	TESLA INC	NVIDIA CORPORATION
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	3,457,879	382,774	10,168,766	641,838
8	NVIDIA CORPORATION	Enbridge Inc.	Royaume de Belgique	TESLA INC
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	3,147,631	347,297	6,694,800	641,837
9	Royaume de Belgique	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	European Investment Bank	Royaume de Belgique
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,814,607	337,514	4,978,950	245,568
10	Republic of Finland	ArcelorMittal SA	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE COMPANY	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE COMPANY
Name				
Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,396,334	329,743	3,481,480	219,746

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

	AXA World Funds - ACT Clean Economy	AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	AXA World Funds - ACT Eurozone Equity
	USD	USD	USD	EUR
Depotbanken	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	BONY
Verwahrte Sicherheiten	8,067,484	15,966,161	5,081,577	2,289,413
Depotbanken	-	-	-	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	-	-	-	1,023,102

	AXA World Funds - ACT Human Capital	AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	AXA World Funds - Defensive Optimal Income
	EUR	USD	USD	EUR
Depotbanken	BONY	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	6,639,155	497,480	8,962,034	11,009,472
Depotbanken	-	-	BONY	-
Verwahrte Sicherheiten	-	-	222,377	-

	AXA World Funds - Digital Economy	AXA World Funds - Emerging Market Short Duration Bonds (note 1b)	AXA World Funds - Euro 7-10	AXA World Funds - Euro Bonds
	USD	USD	EUR	EUR
Depotbanken	BONY	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	10,619,281	37,273,269	42,075,867	151,125,485
Depotbanken	EUROCLEAR	BONY	BONY	BONY
Verwahrte Sicherheiten	2,223,234	1,811,145	2,289,416	1,130,545
Depotbanken	-	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	JPMorgan	-
Verwahrte Sicherheiten	-	1,712,181	1,057,088	-

	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	AXA World Funds - Euro Credit Plus	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	AXA World Funds - Euro Credit Total Return
	EUR	EUR	EUR	EUR
Depotbanken	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	24,443,527	130,571,682	165,370,696	575,050,871
Depotbanken	-	BONY	BONY	BONY
Verwahrte Sicherheiten	-	17,807,627	36,979,036	79,333,157
Depotbanken	-	JPMorgan	JPMorgan	JPMorgan
Verwahrte Sicherheiten	-	2,119,141	3,610,254	27,108,746

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Long Duration Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Selection EUR
Depotbanken	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	BONY
Verwahrte Sicherheiten	180,761,911	34,459,228	6,813,073	401,517
Depotbanken	BONY	BONY	-	-
Verwahrte Sicherheiten	25,062,739	33,727,752	-	-

	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds - Europe Equity (note 1b) EUR	AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap EUR
Depotbanken	EUROCLEAR	EUROCLEAR	BONY	BONY
Verwahrte Sicherheiten	53,875,417	84,205,844	12,413,116	1,136,746
Depotbanken	BONY	BONY	-	JPMorgan
Verwahrte Sicherheiten	1,566,950	1,283,209	-	184,940

	AXA World Funds - Europe Real Estate EUR	AXA World Funds - Europe Small Cap EUR	AXA World Funds - Evolving Trends USD	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit USD
Depotbanken	EUROCLEAR	BONY	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	9,609,067	16,451,265	9,077,362	1,116,794
Depotbanken	BONY	EUROCLEAR	-	JPMorgan
Verwahrte Sicherheiten	5,578,785	10,508,106	-	190,985

	AXA World Funds - Global Convertibles EUR	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds - Global Flexible Property USD	AXA World Funds - Global High Yield Bonds USD
Depotbanken	BONY	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	10,584,792	75,049,842	2,215,436	110,806,042
Depotbanken	EUROCLEAR	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	-	JPMorgan
Verwahrte Sicherheiten	8,175,827	3,535,787	-	37,374,283
Depotbanken	JPMorgan	JPMorgan	-	BONY
Verwahrte Sicherheiten	7,410,909	1,087,569	-	17,217,768
Depotbanken	-	BONY	-	-
Verwahrte Sicherheiten	-	497,255	-	-

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Income Generating Assets USD	AXA World Funds - Global Income Generation EUR	AXA World Funds - Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex EUR
Depotbanken	EUROCLEAR	EUROCLEAR	BONY	BONY
Verwahrte Sicherheiten	530,406	14,546,551	369,296,763	7,991,209
Depotbanken	-	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	JPMorgan	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	-	2,003,266	15,640,850	1,718,692
Depotbanken	-	BONY	EUROCLEAR	-
Verwahrte Sicherheiten	-	901,348	12,180,966	-
Depotbanken	-	JPMorgan	-	-
Verwahrte Sicherheiten	-	705,524	-	-

	AXA World Funds - Global Optimal Income EUR	AXA World Funds - Global Real Estate EUR	AXA World Funds - Global Responsible Aggregate EUR	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds EUR
Depotbanken	EUROCLEAR	EUROCLEAR	BONY	BONY
Verwahrte Sicherheiten	7,503,314	1,685,289	75,692,812	10,767,697
Depotbanken	BONY	BONY	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	3,086,019	1,383,091	31,741,745	2,553,241
Depotbanken	-	-	JPMorgan	-
Verwahrte Sicherheiten	-	-	4,850,923	-

	AXA World Funds - Global Small Cap Equity Q1 (note 1b) USD	AXA World Funds - Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds - Inflation Plus EUR	AXA World Funds - Italy Equity EUR
Depotbanken	EUROCLEAR	BONY	BONY	JPMorgan
Verwahrte Sicherheiten	4,911,757	109,690,436	18,756,029	2,927,188
Depotbanken	BONY	EUROCLEAR	EUROCLEAR	BONY
Verwahrte Sicherheiten	361,729	82,572,884	10,727,636	2,744,173
Depotbanken	-	JPMorgan	-	-
Verwahrte Sicherheiten	-	10,469,440	-	-
Depotbanken	-	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	-	-
Verwahrte Sicherheiten	-	397,969	-	-

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Optimal Income EUR	AXA World Funds - Robotech USD	AXA World Funds - Social (note 1b) USD	AXA World Funds - Sustainable Equity QI USD
Depotbanken	EUROCLEAR	BONY	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	12,227,797	7,170,779	13,426,625	30,552,575
Depotbanken	BONY	EUROCLEAR	BONY	BONY
Verwahrte Sicherheiten	886,256	4,549,288	5,617,413	13,833,696
Depotbanken	-	JPMorgan	-	-
Verwahrte Sicherheiten	-	37,854	-	-

	AXA World Funds - Sustainable Eurozone Equity (note 1b) EUR	AXA World Funds - Switzerland Equity CHF	AXA World Funds - UK Equity GBP	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG USD
Depotbanken	BONY	EUROCLEAR	BONY	BONY
Verwahrte Sicherheiten	39,916,251	12,084,905	7,332,327	4,204,817
Depotbanken	-	BONY	-	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	-	8,951,968	-	1,622,848
Depotbanken	-	-	-	JPMorgan
Verwahrte Sicherheiten	-	-	-	1,156,640

	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US Growth USD	AXA World Funds - US High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds USD
Depotbanken	EUROCLEAR	EUROCLEAR	JPMorgan	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	73,698,881	5,467,422	137,741,626	10,210,691
Depotbanken	JPMorgan	BONY	EUROCLEAR	JPMorgan
Verwahrte Sicherheiten	48,218,056	2,596,754	101,529,641	8,694,035
Depotbanken	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	-	BONY	-
Verwahrte Sicherheiten	7,066,593	-	2,516,305	-
Depotbanken	BONY	-	-	-
Verwahrte Sicherheiten	2,285,322	-	-	-

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

Verwahrung von gewährten Sicherheiten

	AXA World Funds - Global Optimal Income EUR	AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds USD
Depotbanken	JPMorgan	SSB Luxembourg SCA
Verwahrte Sicherheiten	2,713,148	70,602,375

