

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2024

AXA IM FIXED INCOME

INVESTMENT STRATEGIES

(Fonds Commun de Placement)

R.C.S. Luxembourg K1479

AXA Investment Managers Paris
SIREN 353 534 506



Investment
Managers

AXA IM Fixed Income Investment Strategies

Ein Investmentfonds nach dem Recht des
Großherzogtums Luxemburg

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

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	6
Informationen für die Anteilinhaber	7
Vertrieb im Ausland	8
Bericht des Verwaltungsrates	11
Abschluss	
Aufstellung des Nettovermögens	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	15
Statistische Angaben	17
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	20
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	26
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	32
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US High Yield B/BB	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	37
Erläuterungen zum Abschluss	44
Zusätzlicher Anhang	55

Allgemeine Informationen

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

Mitglieder

Frau Florence Dard, Global Head of Client Group, AXA Real Estate Investment Managers, ansässig in Frankreich

Frau Marion Le Morhedec, Director, Group Head of Fixed Income, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich

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

Anlageverwaltungsgesellschaften

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

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

Beauftragter für Wertpapierleih- und -pensionsgeschäfte

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

Verwahr-, Zahl-, Verwaltungs- und Registerstelle

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 in Luxemburg

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

Informationen für die Anteilhaber

Der vollständige Prospekt sowie die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), das Basisinformationsblatt (BiB), die Satzung und weitere veröffentlichte Informationen sind am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Die Jahres- und Halbjahresberichte können bei den Firmensitzen der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden. Informationen über Ausgabe- und Rücknahmepreise sind ebenfalls bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

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

Der Nettoinventarwert des Fonds wird täglich ermittelt. Das Rechnungsjahr des Fonds endet am 31. Dezember.

Vertrieb im Ausland

Vertrieb des Fonds in Österreich

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

Zum 30. Juni 2024, sind alle Teilfonds in Österreich registriert.

Vertrieb des Fonds in Belgien

CACEIS Belgium SA, Avenue du Port 86 C b320, 1000 Brüssel wurde in Belgien zur belgischen Zahlstelle ernannt.

Zum 30. Juni 2024, sind alle Teilfonds in Belgien registriert.

Vertrieb des Fonds in Chile

Zum 30. Juni 2024, sind alle Teilfonds in Chile registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US High Yield B/BB

Vertrieb der Fonds in Denmark

Some tasks of facilities agent are provided in Denmark by AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt am Main, Deutschland.

Zum 30. Juni 2024, sind alle Teilfonds in Dänemark registriert.

Vertrieb des Fonds in Finland

Zum 30. Juni 2024, sind alle Teilfonds in Finland registriert.

Vertrieb der Fonds in Frankreich

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

Zum 30. Juni 2024, sind alle Teilfonds in Frankreich registriert.

Vertrieb im Ausland

Vertrieb des Fonds in Deutschland

In Deutschland ansässige Anleger können den ausführlichen Verkaufsprospekt, den letzten Jahresbericht und, sofern danach veröffentlicht, den letzten Halbjahresbericht kostenlos bei der Einrichtungen in Deutschland, AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt am Main, erhalten. Sie können dort auch den Nettoinventarwert pro Anteil, den aktuellen Ausgabe-, Umschichtungs- und Rücknahmepreis, eine detaillierte Aufstellung der Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes und jegliche sonstige Finanzinformationen über den Fonds erfragen, die den Anteilhabern am juristischen Sitz der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung stehen.

Zum 30. Juni 2024, sind alle Teilfonds in Deutschland registriert.

Vertrieb des Fonds in Italien

Die Zahlstellen in Italien sind:

- Allfunds Bank S.A.U., Italian Branch, 6, Via Bocchetto, I-20123 Milan
- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., 3, Via Ludovico Grossi, I-46100 Mantova
- SGSS S.p.A., 19/A, Via Benigno Crespi – MAC 2, I-20159 Milan
- CACEIS Bank, Italy Branch, 2 Piazza Cavour, I-20121 Milan.

Zum 30. Juni 2024, sind alle Teilfonds in Italien registriert.

Vertrieb der Fonds 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 2024, sind alle Teilfonds in Liechtenstein registriert, davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US High Yield B/BB

Vertrieb des Fonds in den Niederlanden

Zum 30. Juni 2024, sind alle Teilfonds in den Niederlanden registriert.

Vertrieb des Fonds in Norwegen

Zum 30. Juni 2024, sind alle Teilfonds in Norwegen registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US High Yield B/BB

Vertrieb des Fonds in Portugal

Zum 30. Juni 2024, sind alle Teilfonds in Chile registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US High Yield B/BB

Vertrieb im Ausland

Regarding the Distribution of the Fund in Singapore

Es gibt keinen Vertreter in Singapur. Die in Singapur registrierten Teilfonds sind als „Restricted Scheme“ eingestuft.

Zum 30. Juni 2024, sind alle Teilfonds in Singapur registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US High Yield B/BB

Vertrieb des Fonds in Spanien

Zum 30. Juni 2024, sind alle Teilfonds in Spanien registriert.

Vertrieb des Fonds 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 2024, sind alle Teilfonds in Schweden registriert.

Vertrieb des Fonds in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz ist First Independent Fund Services LTD, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurich.

Zahlstelle ist NPB New Private Bank Ltd, Limmatquai 1, CH - 8024 Zurich.

Zum 30. Juni 2023 sind alle Teilfonds in Schweiz registriert.

Vertrieb des Fonds im Vereinigten Königreich

Der Facility Agent im Vereinigten Königreich ist AXA Investment Managers UK Limited, 22 Bishopsgate London EC2N 4BQ, Vereinigtes Königreich.

Zum 30. Juni 2024, sind alle Teilfonds im Vereinigten Königreich registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US High Yield B/BB

Bericht des Verwaltungsrates

Sehr geehrte Anteilinhaber,

der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft informiert Sie hiermit über die Entwicklung der Fonds im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024.

Zusammenfassung der weltweiten Konjunktorentwicklung 2024

Nach den deutlichen Rückgängen im Jahr 2023 behielten die auf Jahresbasis berechneten Inflationsraten, die im ersten Halbjahr 2024 veröffentlicht wurden, ein relativ stabiles Niveau bei. Sie blieben über den Zielvorgaben der Zentralbanker, wobei das Vereinigte Königreich im Juni eine Ausnahme bildete. Ausschlaggebend hierfür waren die Lage an den Arbeitsmärkten, die zu einem gewissen Grad angespannt blieb, und die anhaltend robuste Preisentwicklung im Dienstleistungssektor. Die Zentralbanken setzten vor diesem Hintergrund weiterhin auf ein vorsichtiges Vorgehen. Sie hielten im Juni bis auf wenige Ausnahmen an ihrem geldpolitischen Kurs fest und zogen es vor, vorerst weitere makroökonomische Daten abzuwarten. Diese abwartende Haltung war nicht zuletzt deshalb möglich, weil das Weltwirtschaftswachstum die Maßnahmen zur geldpolitischen Straffung – etwa in den USA nach einem außergewöhnlich starken zweiten Halbjahr 2023 und in Europa nach einer schwächeren Entwicklung im Jahr 2023 – insgesamt relativ gut überstanden hat.

In der Eurozone schwankte die jährliche Inflationsrate zwischen 2,4% und 2,8% und belief sich zum Ende des Berichtszeitraums auf 2,5% (vorläufige Zahl). Die Kerninflation war tendenziell rückläufig, bevor sie sich zum Ende des Berichtsjahres bei 2,9% stabilisierte. Erst im Juni nahm die Europäische Zentralbank eine Leitzinssenkung um 25 Bp. vor, ohne sich auf den weiteren Verlauf festzulegen. Das Wachstum des Bruttoinlandsprodukts (BIP) stieg im ersten Quartal (Q1) gegenüber dem Vorquartal (Q/Q) auf +0,3%. Die Erholung ist hauptsächlich auf den Beitrag des Dienstleistungssektors und die gute Entwicklung im Bausektor zurückzuführen, der von Einmaleffekten wie dem guten Wetter in Deutschland und Subventionen in Italien profitierte. Die Europawahlen im Juni hatten keine unmittelbaren Auswirkungen auf die politische Führung der Europäischen Union, da es bei einer Koalition der politischen Mitte blieb und Ursula von der Leyen als Präsidentin der Europäischen Kommission wiedergewählt wurde. Die zunehmende Tendenz zum Nationalismus sorgte jedoch für Aufsehen, und zwar insbesondere in Frankreich, wo der Präsident die Nationalversammlung auflöste und für den 30. Juni vorgezogene Parlamentswahlen ansetzte. Zum Entstehungszeitpunkt dieses Textes hat noch keine Partei eine Mehrheit in der Nationalversammlung erlangt und es bestehen noch unterschiedliche Möglichkeiten für die Bildung einer Regierung. Die Unsicherheit in Bezug auf die politische Entwicklung im Allgemeinen und die Haushaltspolitik im Speziellen spiegelte sich in den finanziellen Bedingungen an den europäischen Märkten wider, insbesondere im Renditespread zwischen französischen Staatsanleihen und Bundesanleihen, der auf den höchsten Stand seit den Präsidentschaftswahlen 2017 stieg.

Das Vereinigte Königreich verzeichnete einen späteren Rückgang der Inflation, der zudem gleichmäßiger verlief. Im Mai und Juni belief sich die Inflationsrate auf 2%. Grund hierfür war ein Basiseffekt bei den Energiekosten, wobei einzig der Dienstleistungssektor ein viel höheres Niveau aufwies. Die Bank of England behielt ihre Geldpolitik im Berichtszeitraum unverändert bei. Nach der technischen Rezession in der zweiten Jahreshälfte 2023 kam es im ersten Quartal 2024 zu einer kräftigen Erholung des BIP (+0,7% Q/Q), was vor allem auf einen stärkeren Konsum zurückzuführen war. Am Ende des Berichtszeitraums war die Aufmerksamkeit auf die britischen Parlamentswahlen am 4. Juli gerichtet, wobei die Wahlumfragen der Labour Party einen komfortablen Vorsprung bescheinigten.

Bericht des Verwaltungsrates

Zusammenfassung der weltweiten Konjunkturentwicklung 2024 (Fortsetzung)

Die Konjunktur in den USA hielt sich im Berichtszeitraum sehr gut, obwohl die Federal Reserve (FED) die Fed Funds Rate unverändert beließ. Diese liegt somit weiterhin auf dem Niveau der letzten Erhöhung vom Juli 2023 (5,25 %). Nach dem starken BIP-Wachstum im zweiten Halbjahr 2023 blieb die Dynamik auch im ersten Quartal 2024 mit einem Wachstum von 1,4% (annualisiertes Q/Q) positiv. Gestützt wurde die Wirtschaftsaktivität durch die gute finanzielle Situation der Verbraucher, die von den Maßnahmen des Vorjahres zur Ankurbelung der Konjunktur nach der Coronapandemie profitierten. Hinzu kamen neue Anreize für private Investitionen und strukturelle Verbesserungen im Bereich des Arbeitskräfteangebots, insbesondere durch eine höhere Erwerbsbeteiligung und Zuwanderung. Die Ungleichgewichte auf dem Arbeitsmarkt wurden trotz des noch immer soliden Wachstums weiter abgebaut, sodass sich die jährliche Inflationsrate im gesamten Berichtszeitraum zwischen 3% und 3,7% (3% im Juni 2024) einpendeln konnte. Die Kerninflation ging kontinuierlich zurück und lag im Juni bei 3,3%. Mit dem Näherrücken der Präsidentschaftswahlen am 5. November 2024 gewann das politische Umfeld am Ende des Berichtszeitraums an Bedeutung.

In China nahm die Wirtschaft nach einer schwerfälligen Abkehr von der Null-Covid-Politik wieder etwas Fahrt auf. Der Konsum blieb jedoch träge und die Krise im Immobiliensektor verfestigte sich weiter. Die Herausforderung der Stunde ist hier nicht etwa der Kampf gegen den Inflationsdruck (Ende Juni: 0,2% gegenüber dem Vorjahresmonat), sondern die Unterstützung des Wachstums. Die wiederholten Interventionen der chinesischen Behörden – Lockerung der Geldpolitik, Ausweitung der Haushaltsmaßnahmen, besondere Unterstützung des Immobiliensektors – ermöglichten ein BIP-Wachstum von 5,2% im Jahr 2023. Den überraschenden Rückgang im zweiten Quartal auf 4,7% gegenüber dem Vorjahreszeitraum konnten sie jedoch nicht verhindern. Auf längere Sicht bleibt die chinesische Wirtschaftsaktivität risikobehaftet. Darüber hinaus ist das äußere Umfeld schwieriger geworden, wodurch die Wiederherstellung des inneren Gleichgewichts umso dringlicher erscheint.

Der langanhaltende Fokus auf den Kampf gegen eine allzu niedrige Inflationsrate hat in Japan – im Gegensatz zu anderen Industrieländern – noch immer großen Einfluss auf die geldpolitischen Maßnahmen. Die japanische Zentralbank wartete daher lange ab, bevor sie eine Straffung ihrer Geldpolitik einleitete, wobei sich die Inflation dennoch wie in anderen Ländern bei etwa 3% stabilisierte (2,8% in Mai). Das BIP-Wachstum bot ebenfalls keinen Anlass zur Straffung: Auf eine Konjunkturdelle im dritten Quartal 2023 (-0,9%, Q/Q) folgten eine Stagnation im vierten Quartal und ein weiterer Rückgang im ersten Quartal 2024 (-0,5%). Sowohl der Konsum als auch die Investitionen trugen zu diesen schwachen Ergebnissen bei. Gleichwohl beendete die Bank of Japan die Kontrolle der Zinskurve nach mehreren Anpassungen und ermöglichte so einen Anstieg der langfristigen Zinsen. Im März 2024 brachte sie die Ära der negativen Leitzinsen zum Abschluss und erhöhte den Tagesgeldsatz auf 0% bis 0,1%.

Luxemburg, 30. Juni 2024

Der Verwaltungsrat

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2024

	Kombiniert	AXA IM Fixed Income Investment Strategies US Short Duration High Yield	AXA IM Fixed Income Investment Strategies US Corporate Intermediate Bonds
	USD	USD	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	6,103,913,573	2,923,149,811	1,841,411,189
Nicht realisierter Verlust aus dem Wertpapierbestand	(129,159,871)	(75,455,253)	(51,302,455)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	5,974,753,702	2,847,694,558	1,790,108,734
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	92,945,601	38,216,142	31,678,800
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	15,817,372	15,702,285	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	3,859,492	2,086,314	839,181
Aufgelaufene Zinsen	77,805,129	43,181,267	20,126,714
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	851,333	454,675	198,087
Sonstige Forderungen	18,615	4	-
Aktiva insgesamt	6,166,051,244	2,947,335,245	1,842,951,516
PASSIVA			
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	3,927,217	-	3,927,217
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	16,831,045	13,713,641	1,587,480
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 9)	14,191,487	9,729,691	3,524,651
Rechnungsabgrenzungsposten	3,595,045	1,950,341	855,543
Zu zahlende Dividende	12,324,355	6,233,368	3,554,585
Sonstige Verbindlichkeiten	470,087	234,375	100,897
Passiva insgesamt	51,339,236	31,861,416	13,550,373
NETTOINVENTARWERT	6,114,712,008	2,915,473,829	1,829,401,143

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2024

	AXA IM Fixed Income Investment Strategies Europe Short Duration High Yield EUR	AXA IM Fixed Income Investment Strategies US High Yield B/BB USD
AKTIVA		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	1,230,895,606	20,140,207
Nicht realisierter Verlust aus dem Wertpapierbestand	(3,178,357)	1,004,241
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	1,227,717,249	21,144,448
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	20,859,129	694,887
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	115,087
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	871,469	-
Aufgelaufene Zinsen	13,183,841	367,366
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	185,277	-
Sonstige Forderungen	17,365	-
Aktiva insgesamt	1,262,834,330	22,321,788
PASSIVA		
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1,427,501	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 9)	874,280	135
Rechnungsabgrenzungsposten	722,536	14,783
Zu zahlende Dividende	2,366,599	-
Sonstige Verbindlichkeiten	125,788	-
Passiva insgesamt	5,516,704	14,918
NETTOINVENTARWERT	1,257,317,626	22,306,870

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für den am 30. Juni 2024 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	Kombiniert	AXA IM Fixed Income Investment Strategies US Short Duration High Yield	AXA IM Fixed Income Investment Strategies US Corporate Intermediate Bonds
	USD	USD	USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	6,704,959,673 *	3,209,816,504	2,084,539,387
ERTRÄGE			
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand, netto	167,549,434	92,973,881	43,615,172
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 11)	852,124	443,137	204,163
Sonstige Erträge	4,398	-	-
Erträge insgesamt	168,405,956	93,417,018	43,819,335
AUFWENDUNGEN			
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	221,255	48,060	80,627
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	17,042,157	8,948,092	4,170,008
Transaktionsgebühren (Erläuterung 7)	68,098	36,642	12,138
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 11)	298,243	155,098	71,457
Servicegebühr (Erläuterung 6)	4,043,334	2,084,359	1,198,165
Aufwendungen insgesamt	21,673,087	11,272,251	5,532,395
NETTOERTRAG AUS ANLAGEN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	146,732,869	82,144,767	38,286,940
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(74,692,345)	(41,521,214)	(26,631,096)
- aus Devisenkassageschäften	(76,114,046)	(51,970,967)	(20,624,124)
- aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 9)	28,124,219	19,644,064	7,141,024
Realisierter Nettoverlust für den Berichtszeitraum	(122,682,172)	(73,848,117)	(40,114,196)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen	17,469,042	10,664,187	(3,231,062)
- aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 9)	(28,124,219)	(19,644,064)	(7,141,024)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	13,395,520	(683,227)	(12,199,342)
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	(586,451,710)	(282,774,291)	(239,168,986)
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 10)	(17,191,475)	(10,885,157)	(3,769,916)
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	6,114,712,008	2,915,473,829	1,829,401,143

*Der Eröffnungssaldo wurde zu dem am 30. Juni 2024 geltenden Wechselkurs umgerechnet. Mit den Wechselkursen vom 30. Dezember 2023 entsprach dieser Betrag 6,747,596,155 USD. Siehe Erläuterung 2b) für weitere Informationen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für den am 30. Juni 2024 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA IM Fixed Income Investment Strategies Europe Short Duration High Yield EUR	AXA IM Fixed Income Investment Strategies US High Yield B/BB USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	1,295,941,698	21,678,267
ERTRÄGE		
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand, netto	28,056,332	891,007
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 11)	191,112	-
Sonstige Erträge	4,104	-
Erträge insgesamt	28,251,548	891,007
AUFWENDUNGEN		
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	86,371	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	3,605,503	59,859
Transaktionsgebühren (Erläuterung 7)	13,077	5,303
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 11)	66,889	-
Servicegebühr (Erläuterung 6)	699,716	10,890
Aufwendungen insgesamt	4,471,556	76,052
NETTOERTRAG AUS ANLAGEN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	23,779,992	814,955
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(6,271,394)	181,332
- aus Devisenkassageschäften	(3,295,298)	12,781
- aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 9)	1,249,267	229
Realisierter Nettoverlust für den Berichtszeitraum	(8,317,425)	194,342
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)		
- aus Anlagen	9,719,041	(380,465)
- aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 9)	(1,249,267)	(229)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	23,932,341	628,603
Erlöse aus Zeichnungen/(Rücknahmen)	(60,189,814)	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 10)	(2,366,599)	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	1,257,317,626	22,306,870

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben - Gesamtnettovermögen

	Währung	Nettovermögen insgesamt zum 30. Juni 2024	Nettovermögen insgesamt zum 30. Dezember 2023	Nettovermögen insgesamt zum 31. Dezember 2022
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield	USD	2,915,473,829	3,209,816,504	3,810,645,419
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds	USD	1,829,401,143	2,084,539,387	2,192,793,711
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield	EUR	1,257,317,626	1,295,941,698	1,188,659,712
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US High Yield B/BB	USD	22,306,870	21,678,267	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Dezember 2023	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2022
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	677,253.771	98.73	98.29	93.39
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	5,933,994.358	182.64	179.81	167.46
A Thesaurierend GBP Hedged (95%)	43,481.194	126.52	123.71	113.42
A Thesaurierend USD	2,436,648.068	233.35	227.83	207.45
A Ausschüttend monatlich USD	2,491,238.134	88.86	88.59	84.00
A Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	1,350,548.430	64.84	65.52	64.05
A Ausschüttend halbjährlich GBP Hedged (95%)	13,916.969	86.50	86.82	83.54
A Ausschüttend halbjährlich USD	691,571.980	81.82	82.02	78.35
B Thesaurierend CHF Hedged (95%)	129,251.663	125.25	124.89	119.03
B Thesaurierend EUR Hedged (95%)	104,538.791	179.82	177.16	165.43
B Thesaurierend GBP Hedged (95%)	6,106.704	120.80	118.31	108.92
B Thesaurierend JPY Hedged (95%)	13,350,714.106	107.78	108.77	105.12
B Thesaurierend USD	383,986.907	193.51	189.21	172.80
B Ausschüttend halbjährlich CHF Hedged (95%)	21,313.741	78.94	80.72	80.36
B Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	10,325.434	66.85	67.58	66.04
B Ausschüttend halbjährlich GBP Hedged (95%)	2,688.444	76.43	76.73	73.82
B Ausschüttend halbjährlich USD	178,692.408	87.79	88.01	84.07
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	76,067.968	124.65	123.29	115.90
E Thesaurierend USD	126,031.973	144.70	141.98	130.56
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	160,858.244	120.04	119.90	114.55
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	661,542.149	150.28	148.34	139.04
F Thesaurierend USD	1,279,848.447	179.89	176.19	161.46
F Ausschüttend monatlich AUD Hedged (95%)	3,120.770	94.75	95.54	92.68
F Ausschüttend monatlich USD	423,817.780	94.55	94.78	90.53
F Ausschüttend halbjährlich CHF Hedged (95%)	2,888.294	78.75	80.60	80.26
F Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	181,332.755	66.01	66.71	65.15
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	171,155.764	160.44	158.36	148.32
I Thesaurierend USD	140,365.662	208.96	204.57	187.30
I Ausschüttend halbjährlich USD	133,095.954	82.84	83.05	79.33
Z Thesaurierend CHF Hedged (95%)	38,422.006	103.38	103.14	98.30
Z Thesaurierend EUR Hedged (95%)	272,724.748	111.54	109.98	102.83
Z Thesaurierend USD	263,137.776	133.51	130.60	119.38
Z Ausschüttend halbjährlich CHF Hedged (95%)	1,635.300	78.78	80.60	80.31
Z Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	93,202.509	76.59	77.41	75.59
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	405,827.370	105.50	106.53	104.42
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2,277,987.464	136.64	136.38	131.14
A Thesaurierend USD	2,889,740.752	220.60	218.31	205.11
A Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	1,101,610.965	78.91	80.33	80.09
A Ausschüttend halbjährlich JPY Hedged (95%)	406.581	7,370.61	7,664.12	7,935.53
A Ausschüttend halbjährlich USD	341,000.061	114.12	115.25	112.29
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	89,703.124	103.22	103.48	100.47
E Thesaurierend USD	8,513.289	122.08	121.44	115.29
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	9,700.625	98.51	99.74	98.40
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	571,275.675	115.40	115.40	111.57
F Thesaurierend USD	2,382,059.918	138.72	137.65	130.04
F Ausschüttend monatlich USD	28,858.792	96.94	98.78	97.55

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2024	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Dezember 2023	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2022
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds (Fortsetzung)				
F Ausschüttend halbjährlich USD	365,316.971	97.79	98.76	96.24
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	34,352.309	114.71	114.54	110.31
I Thesaurierend USD	369,681.181	164.06	162.52	153.00
I Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	21,387.376	75.30	76.65	76.48
I Ausschüttend halbjährlich USD	89,896.390	93.70	94.62	92.20
N Thesaurierend USD	38,180.015	102.32	102.16	-
N Ausschüttend halbjährlich USD	1,484.209	100.32	101.30	-
U Thesaurierend USD	105,659.751	104.53	103.80	98.21
U Ausschüttend halbjährlich USD	4,698.352	95.24	96.17	93.71
Z Thesaurierend CHF Hedged (95%)	32,763.488	92.74	93.73	92.12
Z Thesaurierend EUR Hedged (95%)	283,387.832	106.28	106.11	102.17
Z Thesaurierend USD	728,586.751	123.41	122.24	115.07
ZF Thesaurierend CHF Hedged (95%)	444.720	101.87	102.94	-
ZF Thesaurierend EUR Hedged (95%)	3,267.552	104.50	104.30	-
ZF Thesaurierend USD	97,047.715	106.59	105.54	-
ZF Ausschüttend monatlich USD	218.810	98.36	99.97	-
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	250,212.058	108.68	107.82	101.90
A Thesaurierend EUR	4,396,085.430	152.13	149.08	137.95
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	45,302.991	181.50	176.50	159.90
A Ausschüttend halbjährlich EUR	1,173,236.177	85.04	84.94	81.26
B Thesaurierend CHF Hedged (95%)	208,194.001	120.55	119.76	113.53
B Thesaurierend EUR	663,775.688	146.34	143.62	133.30
B Thesaurierend GBP Hedged	2,610.843	115.32	112.55	103.13
B Thesaurierend USD Hedged (95%)	34,067.895	161.94	157.77	143.54
B Ausschüttend halbjährlich EUR	98,293.950	86.92	86.82	83.06
E Thesaurierend EUR	362,854.792	134.16	132.12	123.48
E Thesaurierend USD Hedged (95%)	10,907.007	134.77	131.75	120.63
E Ausschüttend halbjährlich USD Hedged (95%)	4,413.108	107.18	106.24	99.54
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	39,893.490	114.16	113.63	108.05
F Thesaurierend EUR	1,061,685.476	140.34	137.97	128.50
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	26,634.601	148.53	144.96	132.30
F Ausschüttend halbjährlich CHF Hedged (95%)	43,462.000	79.07	80.01	78.14
F Ausschüttend halbjährlich EUR	80,429.625	85.11	85.01	81.34
M Thesaurierend EUR	367,809.848	115.80	113.23	104.31
Z Thesaurierend CHF Hedged (95%)	33,644.000	108.60	107.95	102.45
Z Thesaurierend EUR	366,319.314	118.41	116.27	108.01
Z Thesaurierend USD Hedged (95%)	198.395	122.88	119.78	108.90
Z Ausschüttend halbjährlich EUR	83,273.944	90.21	90.10	86.21
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US High Yield B/BB				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	110.26	107.90	-
I Thesaurierend USD	200,000.000	111.42	108.27	-

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (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)						
Bermuda										
Carnival Holdings Bermuda Ltd 10.375% 01/05/2028	32,680,000	35,401,389	1.21	Nova Chemicals Corp 5% 01/05/2025	8,947,000	8,870,744	0.30			
		35,401,389	1.21	Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	6,536,000	6,788,904	0.23			
Irland				105,572,270 3.61						
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	28,990,000	25,195,255	0.86	Luxemburg						
Flutter Treasury DAC 6.375% 29/04/2029	5,814,000	5,854,444	0.20	Altice France SA 10.5% 15/05/2027	22,815,000	9,132,384	0.31			
GGAM Finance Ltd 6.875% 15/04/2029	10,307,000	10,513,140	0.36	Camelot Finance SA 4.5% 01/11/2026	26,370,000	25,524,375	0.88			
GGAM Finance Ltd 7.75% 15/05/2026	27,740,000	28,324,537	0.97	Dana Financing Lux Sarl 5.75% 15/04/2025	8,569,000	8,558,576	0.29			
GGAM Finance Ltd 8% 15/02/2027	16,307,000	16,854,720	0.58		43,215,335	1.48				
GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	13,870,000	14,617,954	0.50	Niederlande						
		101,360,050	3.47	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	32,724,000	32,097,725	1.10			
Kaimaninseln				Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027				10,167,000	10,101,633	0.35
Sable International Finance Ltd 5.75% 07/09/2027	9,000,000	8,671,050	0.30	Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	23,914,000	23,477,579	0.81			
Seagate Hdd Cayman 4.75% 01/01/2025	1,270,000	1,261,776	0.04		65,676,937	2.26				
		9,932,826	0.34	Vereinigte Arabische Emirate						
Kanada				Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026				9,205,000	9,162,197	0.31
Burger King New Red Finance 4.375% 15/01/2028	13,950,000	13,168,785	0.45		9,162,197	0.31				
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	1,905,000	1,899,578	0.07	Vereinigte Staaten						
Burger King New Red Finance 6.125% 15/06/2029	14,862,000	14,926,793	0.51	ABC Supply Co Inc 4% 15/01/2028	7,155,000	6,689,495	0.23			
Garda World Security 4.625% 15/02/2027	26,275,000	25,139,931	0.86	Academy Ltd 6% 15/11/2027	31,168,000	30,719,829	1.05			
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	21,136,000	21,254,193	0.73	ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	30,089,000	29,958,266	1.03			
GFL Environmental Inc 3.75% 01/08/2025	10,085,000	10,004,492	0.34	Acushnet Company 7.375% 15/10/2028	6,836,000	7,089,650	0.24			
GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	3,550,000	3,518,850	0.12	Advanced Drainage System Inc 5% 30/09/2027	1,791,000	1,753,248	0.06			
				Aecom Inc 5.125% 15/03/2027	9,763,000	9,602,738	0.33			
				Aethon United 8.25% 15/02/2026	4,516,000	4,569,004	0.16			

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (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)			
Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	16,482,000	15,846,947	0.54	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	19,062,000	18,705,575	0.64
Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	7,728,000	7,725,590	0.26	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	24,450,000	23,495,374	0.81
Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	9,760,000	9,635,702	0.33	CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	29,521,000	29,255,462	1.00
Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	1,898,000	1,894,022	0.06	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	36,955,000	36,751,145	1.26
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	20,446,000	20,342,545	0.70	CDW LLC 4.125% 01/05/2025	3,303,000	3,251,293	0.11
Amkor Technology Inc 6.625% 15/09/2027	14,580,000	14,629,397	0.50	Charles River Laboratories 4.25% 01/05/2028	5,755,000	5,443,094	0.19
AmWINS Group 6.375% 15/02/2029	8,506,000	8,534,512	0.29	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	32,431,000	31,929,289	1.10
Aramark Services Inc 5% 01/02/2028	11,687,000	11,315,970	0.39	Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.25% 15/05/2026	19,843,000	19,838,609	0.68
Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	25,311,000	25,160,005	0.86	Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	22,801,000	23,096,113	0.79
Ardagh Metal Packaging 6% 15/06/2027	5,139,000	5,055,143	0.17	Cogent Communications Group 3.5% 01/05/2026	34,294,000	32,873,594	1.13
B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	12,017,000	11,981,377	0.41	Commscope Inc 6% 01/03/2026	30,407,000	26,721,672	0.92
B&G Foods Inc 8% 15/09/2028	15,773,000	16,048,642	0.55	CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	37,003,000	30,194,078	1.04
Beacon Roofing Supply Inc 4.5% 15/11/2026	21,087,000	20,522,878	0.70	Crown Amer/Cap Corp Vi 4.75% 01/02/2026	2,082,000	2,048,091	0.07
Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026	12,003,000	11,757,132	0.40	Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	23,533,000	23,492,643	0.81
Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	1,680,000	1,651,076	0.06	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	26,970,000	21,902,469	0.75
Berry Global Inc 5.625% 15/07/2027	8,903,000	8,766,695	0.30	Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	8,009,000	7,852,170	0.27
Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/01/2027	12,850,000	11,595,181	0.40	Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	34,127,000	34,323,264	1.18
Block Inc 2.75% 01/06/2026	7,293,000	6,894,965	0.24	DCP Midstream Operating 5.375% 15/07/2025	1,397,000	1,394,264	0.05
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	2,068,000	2,070,636	0.07	Delek Logistics Partners 8.625% 15/03/2029	12,082,000	12,443,179	0.43
Blue Racer 7% 15/07/2029	12,152,000	12,383,070	0.42	Energizer Holdings Inc 6.5% 31/12/2027	24,438,000	24,431,912	0.84
Brinks Company 4.625% 15/10/2027	15,105,000	14,501,339	0.50	ESAB Corp 6.25% 15/04/2029	4,922,000	4,957,670	0.17
Caesars Entertainment Inc 8.125% 01/07/2027	27,880,000	28,465,815	0.98	Ford Motor Credit Co LLC 2.3% 10/02/2025	1,665,000	1,628,194	0.06
Carnival Corp 7.625% 01/03/2026	9,080,000	9,176,157	0.31	Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	4,761,000	4,649,575	0.16

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (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)			
Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06/03/2026	6,514,000	6,622,340	0.23	Jeld Wen Inc 4.875% 15/12/2027	11,090,000	10,486,499	0.36
Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 10/06/2026	2,435,000	2,482,753	0.09	Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	6,928,000	6,838,345	0.23
Gen Digital Inc 6.75% 30/09/2027	29,264,000	29,660,732	1.02	Kinetik Holdings Lp 6.625% 15/12/2028	21,773,000	22,135,368	0.76
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	9,132,000	9,345,086	0.32	Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	44,030,000	43,519,610	1.50
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	24,951,000	25,024,911	0.86	Life Time Inc 5.75% 15/01/2026	20,180,000	20,104,801	0.69
Gray Television Inc 10.5% 15/07/2029	15,349,000	15,446,615	0.53	Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	5,481,000	5,468,397	0.19
Gray Television Inc 7% 15/05/2027	43,888,000	40,447,555	1.40	Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	23,661,000	23,817,541	0.82
GTCR AP Finance Inc 8% 15/05/2027	10,370,000	10,401,442	0.36	Matthews International C 5.25% 01/12/2025	29,000,000	28,295,848	0.97
Hanesbrands Inc 4.875% 15/05/2026	34,704,000	33,976,847	1.17	Mauser Packaging Solut 7.875% 15/04/2027	28,725,000	29,335,154	1.01
HCA Holdings Inc 5.375% 01/02/2025	1,971,000	1,964,726	0.07	Medline Borrower LP 6.25% 01/04/2029	3,688,000	3,734,351	0.13
Herc Holdings Inc 5.5% 15/07/2027	930,000	916,172	0.03	Mozart Debt Merger Sub 3.875% 01/04/2029	11,200,000	10,322,645	0.35
Herc Holdings Inc 6.625% 15/06/2029	7,336,000	7,444,190	0.26	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5% 01/02/2026	9,006,000	8,824,017	0.30
Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	16,081,000	16,178,177	0.55	NCL Corp Ltd 5.875% 15/03/2026	900,000	890,400	0.03
Hilton Domestic Operating Company 5.375% 01/05/2025	2,091,000	2,089,232	0.07	NCL Corp Ltd 8.375% 01/02/2028	4,520,000	4,726,795	0.16
Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	8,794,000	8,369,162	0.29	Newell Brands Inc 4.875% 01/06/2025	2,353,000	2,320,911	0.08
International Game Tech 4.125% 15/04/2026	13,662,000	13,309,590	0.46	Newell Brands Inc 5.7% 01/04/2026	24,830,000	24,546,523	0.84
International Game Tech 6.5% 15/02/2025	2,181,000	2,183,545	0.07	Newell Brands Inc 6.375% 15/09/2027	20,303,000	20,085,167	0.69
lqvia Inc 5% 15/05/2027	12,415,000	12,123,858	0.42	Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	39,270,000	37,336,637	1.28
lqvia Inc 5% 15/10/2026	6,070,000	5,960,818	0.20	Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	25,504,000	25,369,130	0.87
lqvia Inc 5.7% 15/05/2028	1,700,000	1,720,451	0.06	Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	25,177,000	23,716,462	0.81
Irb Holding Corp 7% 15/06/2025	36,534,000	36,573,384	1.25	NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	34,399,000	34,205,595	1.17
Iron Mountain Inc 5.25% 15/03/2028	11,255,000	10,899,779	0.37	Olin Corp 5.125% 15/09/2027	9,881,000	9,596,954	0.33
Jeld Wen Inc 4.625% 15/12/2025	21,361,000	21,051,152	0.72	Oracle Corp 5.8% 10/11/2025	3,660,000	3,678,754	0.13

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (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)			
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	22,940,000	22,221,260	0.76	Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	28,312,000	26,662,466	0.91
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	31,755,000	31,723,594	1.09	Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	43,138,000	41,334,880	1.43
Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	2,358,000	2,375,723	0.08	Six Flags Entertainment Corp 7% 01/07/2025	3,847,000	3,868,343	0.13
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	1,000,000	986,355	0.03	Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	8,880,000	8,918,264	0.31
Penske Automotive Group 3.5% 01/09/2025	3,687,000	3,593,822	0.12	Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	40,859,000	40,184,349	1.39
Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	25,450,000	24,914,384	0.85	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	23,259,000	22,918,858	0.79
Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	30,870,000	30,854,256	1.06	Standard Industries Inc 4.75% 15/01/2028	850,000	809,585	0.03
Polyone Corp 5.75% 15/05/2025	23,604,000	23,560,847	0.81	Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	28,669,000	27,894,017	0.96
Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	18,764,000	18,489,218	0.63	Starwood Property Trust 3.625% 15/07/2026	12,813,000	12,066,108	0.41
Prestige Brands Inc 5.125% 15/01/2028	5,215,000	5,076,137	0.17	Starwood Property Trust 3.75% 31/12/2024	33,208,000	32,792,548	1.12
Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	24,748,000	24,580,632	0.84	Starwood Property Trust 4.375% 15/01/2027	15,129,000	14,339,292	0.49
Prime Security Services Borrower 6.25% 15/01/2028	9,630,000	9,499,203	0.33	Starwood Property Trust 4.75% 15/03/2025	7,325,000	7,239,292	0.25
PTC Inc 3.625% 15/02/2025	6,695,000	6,622,740	0.23	Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	17,215,000	16,214,559	0.56
Raptor Acquisition 4.875% 01/11/2026	27,539,000	26,665,650	0.91	Sunoco LP 6% 15/04/2027	12,646,000	12,637,441	0.43
Regal Rexnord Corp 6.05% 15/02/2026	5,411,000	5,427,020	0.19	Sunoco LP 7% 01/05/2029	15,411,000	15,805,415	0.54
Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	9,617,000	9,802,531	0.34	T Mobile USA Inc 2.25% 15/02/2026	1,681,000	1,597,667	0.05
Rlj Lodging Trust 3.75% 01/07/2026	28,005,000	26,653,566	0.91	T Mobile USA Inc 2.625% 15/04/2026	1,768,000	1,683,092	0.06
Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	18,257,000	17,065,490	0.59	Targa Resources Partners 6.5% 15/07/2027	13,513,000	13,618,564	0.47
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	6,595,000	6,498,198	0.22	Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	20,851,000	20,406,736	0.70
SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	6,345,000	6,052,992	0.21	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	22,185,000	22,189,526	0.76
Sealed Air Corp 4% 01/12/2027	10,830,000	10,193,386	0.35	The Brink's Company 5.5% 15/07/2025	16,238,000	16,231,836	0.56
Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	13,498,000	13,478,543	0.46	United Rentals North America 6% 15/12/2029	9,050,000	9,098,046	0.31
Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	21,195,000	20,540,579	0.70	Univision Communications 6.625% 01/06/2027	7,130,000	6,832,797	0.23

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (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			
US Foods Inc 6.875% 15/09/2028	15,998,000	16,376,641	0.56	Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	26,502,000	25,378,975	0.87
Velocity Vehicle Group LLC 8% 01/06/2029	3,285,000	3,382,022	0.12	Rolls Royce Plc 3.625% 14/10/2025	6,620,000	6,441,232	0.22
Vici Properties Inc 3.5% 15/02/2025	3,237,000	3,195,854	0.11	Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	3,460,000	3,478,982	0.12
Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	10,567,000	10,437,676	0.36			35,299,189	1.21
Waste Pro Usa Inc 5.5% 15/02/2026	17,204,000	16,986,058	0.58	ANLEIHEN INSGESAMT		2,847,694,558	97.68
Watco Companies 6.5% 15/06/2027	35,726,000	35,619,808	1.22	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		2,847,694,558	97.68
Wesco Distribution Inc 6.375% 15/03/2029	23,179,000	23,291,719	0.80	Wertpapieranlagen insgesamt		2,847,694,558	97.68
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	16,313,000	16,622,187	0.57	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		38,216,142	1.31
William Carter 5.625% 15/03/2027	3,679,000	3,631,472	0.12	Sonstige Nettovermögenswerte		29,563,129	1.01
Williams Scotsman Inc 6.625% 15/06/2029	8,128,000	8,199,428	0.28	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		2,915,473,829	100.00
Williams Scotsman International Inc 4.625% 15/08/2028	11,625,000	11,002,746	0.38				
Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	13,476,000	12,572,283	0.43				
XHR LP 6.375% 15/08/2025	26,320,000	26,312,549	0.90				
XPO Logistics Inc 6.25% 01/06/2028	22,554,000	22,663,956	0.78				
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	11,231,000	8,995,983	0.31				
		2,442,074,365	83.79				

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (in USD)

Devisentermingeschäften

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	1,390,307,105	USD	1,499,724,616	17/07/2024	(8,620,935)
State Street	USD	21,030,439	EUR	19,589,480	17/07/2024	20,733
State Street	USD	227,566	GBP	180,205	17/07/2024	(252)
State Street	USD	667,500	CHF	596,620	17/07/2024	2,358
State Street	USD	655,693	JPY	103,458,507	17/07/2024	11,067
State Street	USD	792	AUD	1,186	17/07/2024	-
State Street	GBP	7,775,523	USD	9,928,382	17/07/2024	(98,477)
State Street	CHF	107,946,549	USD	121,130,343	17/07/2024	(786,488)
State Street	JPY	1,543,742,687	USD	9,877,437	17/07/2024	(258,731)
State Street	AUD	294,886	USD	195,981	17/07/2024	1,034
						(9,729,691)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	51.13
Finanzdienstleistungen	24.48
Kommunikation	6.15
Elektrogeräte und -komponenten	2.35
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.74
Internet, Software und IT-Dienste	1.61
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.17
Technologie	1.08
Körperpflegeprodukte	1.05
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.94
Chemikalien	0.87
Gesundheitswesen	0.75
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.69
Unterhaltung	0.53
Automobile	0.52
Immobilien	0.40
Baustoffe und Baumaterialien	0.36
Versorgungsbetriebe	0.34
Medien	0.31
Zyklische Konsumgüter	0.30
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.29
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.24
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.20
Umweltkontrolle	0.12
Energie- und Wasserversorgung	0.06
Total	97.68

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (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						
Australien										
Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	16,750,000	15,685,695	0.86	Brookfield Finance Inc 4.35% 15/04/2030	14,990,000	14,212,218	0.78			
Transurban Finance Co 2.45% 16/03/2031	8,618,000	7,220,097	0.39	Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	9,623,000	9,595,610	0.52			
Transurban Finance Co 4.125% 02/02/2026	2,315,000	2,265,087	0.12	Canadian Imperial Bank 5.26% 08/04/2029	10,809,000	10,791,290	0.59			
		25,170,879	1.37	CCL Industries Inc 3.25% 01/10/2026	4,140,000	3,925,724	0.21			
Frankreich				Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025				17,752,000	17,411,762	0.95
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 2.375% 21/11/2024	6,387,000	6,303,069	0.34	Rogers Communications Inc 5.3% 15/02/2034	11,963,000	11,743,119	0.64			
BNP Paribas SA FRN 20/05/2030	10,420,000	10,382,201	0.57	The Bank of Nova Scotia 1.35% 24/06/2026	10,000,000	9,256,776	0.51			
BPCE SA FRN 06/10/2026	2,134,000	2,019,795	0.11	The Bank of Nova Scotia 5.35% 07/12/2026	13,078,000	13,097,953	0.72			
Orange SA 9% 01/03/2031	6,545,000	7,809,445	0.43	Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	12,090,000	11,048,260	0.60			
		26,514,510	1.45			101,082,712	5.52			
Irland				Niederlande						
AerCap Ireland Capital Ltd 1.75% 29/10/2024	8,300,000	8,189,818	0.45	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	16,341,000	15,183,638	0.83			
ICON Investments Six DAC 5.849% 08/05/2029	2,752,000	2,797,007	0.15	Lundin Energy Finance 3.1% 15/07/2031	7,267,000	6,191,057	0.34			
SMBC Aviation Capital 5.45% 03/05/2028	5,593,000	5,598,435	0.31	Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	6,569,000	6,414,563	0.35			
Smurfit Kappa Treasury 5.438% 03/04/2034	12,250,000	12,150,036	0.66			27,789,258	1.52			
Trane Technologies Financing Ltd 5.25% 03/03/2033	5,493,000	5,536,036	0.30	Norwegen						
		34,271,332	1.87	Aker BP ASA 4% 15/01/2031	9,507,000	8,633,549	0.47			
Japan				Var Energi ASA 7.5% 15/01/2028				14,112,000	14,858,340	0.81
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.05% 31/03/2030	5,755,000	4,858,178	0.27			23,491,889	1.28			
		4,858,178	0.27	Schweiz						
				UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	13,105,000	12,781,583	0.70			
						12,781,583	0.70			

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Spanien			
Banco Santander SA 1.849% 25/03/2026	7,400,000	6,939,380	0.38
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	9,800,000	8,955,909	0.49
		15,895,289	0.87
Vereinigte Staaten			
AES Corp 1.375% 15/01/2026	21,242,000	19,915,358	1.09
Agilent Technologies Inc 2.1% 04/06/2030	4,308,000	3,635,926	0.20
Agilent Technologies Inc 2.75% 15/09/2029	3,000,000	2,681,431	0.15
Alcon Finance Corp 2.6% 27/05/2030	8,000,000	6,972,270	0.38
Alcon Finance Corp 5.375% 06/12/2032	13,200,000	13,233,054	0.72
Amgen Inc 2.2% 21/02/2027	8,000,000	7,422,964	0.41
Amgen Inc 5.25% 02/03/2030	10,000,000	10,076,409	0.55
Amphenol Corp 4.75% 30/03/2026	3,357,000	3,330,828	0.18
Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2026	10,020,000	9,678,345	0.53
Ashtead Capital Inc 5.8% 15/04/2034	3,467,000	3,442,524	0.19
Ashtead Capital Inc 5.95% 15/10/2033	7,040,000	7,058,600	0.39
AT&T Inc 1.65% 01/02/2028	4,615,000	4,099,291	0.22
AT&T Inc 2.3% 01/06/2027	9,750,000	9,021,508	0.49
AT&T Inc 4.3% 15/02/2030	17,701,000	16,963,298	0.93
Athene Global Funding 2.5% 14/01/2025	3,412,000	3,351,371	0.18
Atmos Energy Corp 1.5% 15/01/2031	2,770,000	2,220,892	0.12
Atmos Energy Corp 5.45% 15/10/2032	3,481,000	3,527,895	0.19
Aviation Capital Group 1.95% 30/01/2026	2,875,000	2,706,507	0.15
Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	1,872,000	1,867,338	0.10
Aviation Capital Group 6.25% 15/04/2028	3,171,000	3,236,707	0.18
Aviation Capital Group 6.75% 25/10/2028	5,000,000	5,213,050	0.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Bank of America Corp FRN 04/02/2033	30,367,000	25,708,660	1.41
Bank of America Corp FRN 07/02/2030	15,443,000	14,628,843	0.80
Bank of America Corp FRN 23/01/2026	4,163,000	4,106,168	0.22
Bank of America Corp FRN 27/04/2028	7,000,000	6,834,076	0.37
Bank of Ny Mellon Corp FRN 13/06/2028	25,000,000	24,184,588	1.32
Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	16,772,000	16,483,243	0.90
Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031	7,334,000	6,436,986	0.35
Boston Gas Company 3.001% 01/08/2029	3,085,000	2,769,520	0.15
BrightHouse Financial Inc 5.625% 15/05/2030	17,385,000	17,407,018	0.95
Brixmor Operating Partnership 5.75% 15/02/2035	9,385,000	9,372,607	0.51
Brown & Brown Inc 5.65% 11/06/2034	11,835,000	11,766,600	0.64
Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	8,237,000	7,880,635	0.43
Campbell Soup Co 5.4% 21/03/2034	6,116,000	6,078,326	0.33
Cardinal Health Inc 5.125% 15/02/2029	5,123,000	5,111,987	0.28
Carrier Global Corp 5.9% 15/03/2034	2,897,000	3,024,943	0.17
Celanese Us Holdings Llc 6.7% 15/11/2033	16,175,000	17,006,141	0.93
Centene Corp 2.5% 01/03/2031	10,425,000	8,563,364	0.47
Centene Corp 4.25% 15/12/2027	6,392,000	6,108,300	0.33
CenterPoint Energy Resources Corp 4% 01/04/2028	10,610,000	10,165,647	0.56
Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	13,013,000	11,136,019	0.61
Charles Schwab Corp FRN 13/05/2026	2,738,000	2,738,767	0.15
Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	18,484,000	17,184,988	0.94

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (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)			
Charter Communications Operating LLC 4.2% 15/03/2028	7,194,000	6,801,163	0.37	Extra Space Storage LP 3.9% 01/04/2029	5,753,000	5,421,714	0.30
Cheniere Energy Inc 5.65% 15/04/2034	8,835,000	8,847,502	0.48	Federal Realty OP LP 5.375% 01/05/2028	9,594,000	9,616,060	0.53
Cheniere Energy Inc 5.75% 15/08/2034	9,655,000	9,699,500	0.53	Fidelity National Information Services Inc 1.65% 01/03/2028	5,607,000	4,940,475	0.27
Cisco Systems Inc 4.95% 26/02/2031	5,000,000	4,997,428	0.27	Fidelity National Information Services Inc 4.5% 15/07/2025	6,111,000	6,044,721	0.33
Citigroup Inc FRN 03/06/2031	31,090,000	26,696,488	1.47	Fiserv Inc 5.375% 21/08/2028	21,675,000	21,837,677	1.19
Citigroup Inc FRN 24/07/2028	5,560,000	5,301,550	0.29	Ford Motor Company 6.1% 19/08/2032	21,015,000	20,999,302	1.15
Citigroup Inc FRN 25/01/2033	9,185,000	7,804,581	0.43	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04/11/2027	13,015,000	13,567,764	0.74
Comcast Corp 4.65% 15/02/2033	8,385,000	8,098,953	0.44	General Motors Co 5.6% 15/10/2032	19,078,000	19,092,748	1.04
Constellation Brands Inc 4.8% 15/01/2029	4,188,000	4,129,072	0.23	General Motors Financial Co 6.1% 07/01/2034	5,000,000	5,056,347	0.28
Corebridge Financial Inc 3.65% 05/04/2027	13,310,000	12,742,285	0.70	Genuine Parts Co 6.5% 01/11/2028	9,420,000	9,880,665	0.54
Crown Castle Inc 2.1% 01/04/2031	15,000,000	12,152,630	0.66	Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	25,773,000	23,804,902	1.30
CVS Health Corp 5.125% 21/02/2030	11,480,000	11,359,027	0.62	Goldman Sachs Group Inc FRN 25/04/2035	5,791,000	5,934,207	0.32
Daimler Trucks AG 3.65% 07/04/2027	15,082,000	14,442,134	0.79	Gsk Consumer Healthcare 3.375% 24/03/2027	17,344,000	16,555,562	0.90
Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	10,925,000	10,749,017	0.59	HCA Holdings Inc 5.375% 01/09/2026	20,000,000	19,954,125	1.09
Dell Inc 5.4% 15/04/2034	17,918,000	17,736,321	0.97	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	3,806,000	3,362,098	0.18
Dow Chemical Co 5.15% 15/02/2034	9,629,000	9,423,193	0.52	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	6,942,000	6,039,620	0.33
Duquesne Light Holdings Inc 2.532% 01/10/2030	10,017,000	8,439,783	0.46	Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	4,060,000	4,084,535	0.22
Duquesne Light Holdings Inc 3.616% 01/08/2027	6,210,000	5,841,791	0.32	Home Depot Inc 4.85% 25/06/2031	7,000,000	6,947,081	0.38
Enterprise Products Operating 5.35% 31/01/2033	15,714,000	15,853,890	0.87	Humana Inc 4.875% 01/04/2030	11,500,000	11,287,701	0.62
ERAC USA Finance LLC 4.9% 01/05/2033	15,205,000	14,804,631	0.81	Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	3,394,000	3,230,036	0.18
Exelon Corp 3.95% 15/06/2025	7,922,000	7,798,508	0.43	Ingersoll Rand Inc 5.4% 14/08/2028	15,000,000	15,144,587	0.83
Exelon Corp 5.15% 15/03/2029	4,688,000	4,671,688	0.26	Ingredion Inc 2.9% 01/06/2030	8,300,000	7,322,195	0.40
Extra Space Storage LP 2.35% 15/03/2032	7,075,000	5,639,539	0.31				

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (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)			
Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	2,943,000	2,978,404	0.16	Oneok Inc 5.8% 01/11/2030	15,000,000	15,362,733	0.84
Iqvia Inc 6.25% 01/02/2029	2,592,000	2,666,017	0.15	Oracle Corp 4.9% 06/02/2033	24,545,000	23,820,149	1.30
JP Morgan Chase & Co FRN 08/11/2032	14,500,000	12,078,808	0.66	Ovintiv Inc 5.65% 15/05/2028	9,274,000	9,382,699	0.51
JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2030	8,821,000	8,564,399	0.47	Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	11,754,000	11,075,660	0.61
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	8,038,000	7,604,399	0.42	Penske Truck Leasing 5.7% 01/02/2028	6,667,000	6,729,268	0.37
JP Morgan Chase & Co FRN 25/01/2033	30,392,000	25,923,291	1.42	PNC Bank NA 3.1% 25/10/2027	10,000,000	9,357,727	0.51
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 7.3% 15/08/2033	7,345,000	8,156,680	0.45	PNC Financial Services Group FRN 22/01/2035	8,255,000	8,302,567	0.45
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 7.4% 15/03/2031	1,377,000	1,528,368	0.08	PPL Electric Utilities 5% 15/05/2033	15,000,000	14,822,986	0.81
Kraft Heinz Foods Company 3.75% 01/04/2030	15,000,000	14,010,121	0.77	Principal Life Global Funding II 0.875% 12/01/2026	13,780,000	12,882,532	0.70
Lowes Companies Inc 5.15% 01/07/2033	10,630,000	10,583,408	0.58	Public Service Enterprise 1.6% 15/08/2030	14,745,000	11,965,730	0.65
Marathon Oil Corp 4.4% 15/07/2027	10,668,000	10,434,303	0.57	Public Service Enterprise 5.85% 15/11/2027	4,300,000	4,375,651	0.24
Marriott International Inc 5.55% 15/10/2028	13,832,000	14,019,965	0.77	Realty Income Corp 4.85% 15/03/2030	5,324,000	5,220,747	0.29
Mattel Inc 3.75% 01/04/2029	16,172,000	14,926,667	0.82	Realty Income Corp 5.625% 13/10/2032	5,148,000	5,216,021	0.29
Morgan Stanley FRN 21/01/2033	15,777,000	13,414,996	0.73	Republic Services Inc 4.875% 01/04/2029	5,000,000	4,960,847	0.27
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	16,097,000	15,849,934	0.87	Retail Properties of America Inc 4.75% 15/09/2030	9,949,000	9,508,832	0.52
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	13,027,000	12,840,199	0.70	RGA Global Funding 5.448% 24/05/2029	4,269,000	4,281,488	0.23
MPLX LP 1.75% 01/03/2026	7,000,000	6,581,378	0.36	Royalty Pharma Plc 1.2% 02/09/2025	9,456,000	8,983,206	0.49
National Fuel Gas Co 5.2% 15/07/2025	2,245,000	2,230,851	0.12	State Street Corp FRN 04/08/2033	5,555,000	5,151,538	0.28
Nextera Energy Capital Holdings 2.44% 15/01/2032	11,199,000	9,186,442	0.50	State Street Corp FRN 04/11/2028	3,000,000	3,061,898	0.17
Nextera Energy Capital Holdings 5% 28/02/2030	10,000,000	9,924,466	0.54	State Street Corp FRN 18/05/2034	12,775,000	12,630,633	0.69
Niagara Mohawk Power 3.508% 01/10/2024	9,805,000	9,738,352	0.53	Steel Dynamics Inc 2.8% 15/12/2024	2,334,000	2,302,367	0.13
NNN REIT Inc 5.5% 15/06/2034	4,608,000	4,566,874	0.25	Steel Dynamics Inc 5% 15/12/2026	4,115,000	4,081,125	0.22
Nordson Corp 5.6% 15/09/2028	3,212,000	3,252,356	0.18	Steel Dynamics Inc 5.375% 15/08/2034	3,981,000	3,915,466	0.21
Olin Corp 5% 01/02/2030	10,610,000	10,034,840	0.55				

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (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 (Fortsetzung)			
Sysco Corp 5.95% 01/04/2030	6,000,000	6,246,711	0.34	HSBC Holdings Plc FRN 22/09/2028	36,070,000	32,403,721	1.78
T Mobile USA Inc 3.875% 15/04/2030	15,000,000	14,025,967	0.77	Lloyds Banking Group Plc FRN 05/02/2026	7,303,000	7,156,638	0.39
T Mobile USA Inc 5.2% 15/01/2033	5,000,000	4,949,039	0.27	Natwest Markets Plc 3.479% 22/03/2025	14,329,000	14,113,646	0.77
Take Two Interactive Software Inc 5% 28/03/2026	19,429,000	19,313,171	1.06			82,422,910	4.51
Tennessee Gas Pipeline 7% 15/10/2028	4,315,000	4,570,584	0.25	ANLEIHEN INSGESAMT		1,790,108,734	97.85
The JM Smucker Company 5.9% 15/11/2028	12,500,000	12,879,767	0.70	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		1,790,108,734	97.85
Triton Container 2.05% 15/04/2026	12,339,000	11,512,164	0.63	Wertpapieranlagen insgesamt		1,790,108,734	97.85
Triton Container 3.25% 15/03/2032	7,092,000	5,813,029	0.32	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		31,678,800	1.73
Truist Financial Corp FRN 24/01/2030	10,415,000	10,389,948	0.57	Sonstige Nettovermögenswerte		7,613,609	0.42
US Bancorp FRN 23/01/2030	11,916,000	11,950,315	0.65	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,829,401,143	100.00
Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	603,000	593,237	0.03				
Verisk Analytics Inc 5.75% 01/04/2033	8,304,000	8,536,626	0.47				
Verizon Communications Inc 2.1% 22/03/2028	8,808,000	7,923,209	0.43				
Warnemedia Holdings Inc 4.279% 15/03/2032	18,542,000	16,189,881	0.88				
Williams Companies Inc 3.75% 15/06/2027	5,000,000	4,800,770	0.26				
Williams Partners Ltd 4% 15/09/2025	4,163,000	4,084,383	0.22				
WP Carey Inc 5.375% 30/06/2034	11,738,000	11,422,451	0.62				
WRKCO Inc 3.9% 01/06/2028	3,816,000	3,633,766	0.20				
		1,435,830,194	78.49				
Vereinigtes Königreich							
Barclays Bank Plc FRN 12/03/2030	8,930,000	8,956,694	0.49				
Barclays Bank Plc FRN 13/09/2029	10,410,000	10,779,459	0.59				
Crédit Agricole London FRN 16/06/2026	9,361,000	9,012,752	0.49				

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (in USD)

Devisentermingeschäften

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	519,540,802	USD	560,379,592	17/07/2024	(3,172,335)
State Street	USD	10,486,376	EUR	9,777,879	17/07/2024	(395)
State Street	USD	109,631	CHF	97,673	17/07/2024	739
State Street	USD	682	JPY	108,233	17/07/2024	7
State Street	CHF	47,069,372	USD	52,827,273	17/07/2024	(352,141)
State Street	JPY	3,076,661	USD	19,696	17/07/2024	(526)
						(3,524,651)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	32.62
Banken	20.40
Finanzdienstleistungen	16.08
Elektrogeräte und -komponenten	6.34
Kommunikation	5.47
Automobile	2.93
Gesundheitswesen	2.29
Erdöl und Erdgas	2.01
Medien	1.19
Baustoffe und Baumaterialien	1.10
Nahrungsmittel und Getränke	0.96
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.95
Internet, Software und IT-Dienste	0.93
Bau- und Ingenieurwesen	0.86
Maschinen	0.83
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.72
Versicherungen	0.70
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.57
Immobilien	0.47
Metalle und Bergbau	0.22
Behälter und Verpackung	0.21
Total	97.85

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (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				Frankreich						
Dänemark										
Danske Bank FRN 13/04/2027	4,211,000	4,927,071	0.39	Afflelou SAS 4.25% 19/05/2026	6,258,000	6,220,077	0.49			
Danske Bank FRN 15/05/2031	4,700,000	4,451,558	0.35	Altice France SA 2.125% 15/02/2025	5,607,000	5,165,449	0.41			
		9,378,629	0.74	Altice France SA 2.5% 15/01/2025	4,015,000	3,697,639	0.29			
Deutschland				Banijay Entertainment 7% 01/05/2029				4,800,000	5,016,600	0.40
Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/02/2027	12,672,000	12,145,637	0.97	Banijay Group SAS 6.5% 01/03/2026	6,500,000	6,517,306	0.52			
Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/01/2028	2,000,000	1,903,070	0.15	BNP Paribas FRN 20/11/2030	12,900,000	12,559,182	1.00			
Commerzbank AG FRN 21/03/2028	4,600,000	4,677,280	0.37	Constellium NV 4.25% 15/02/2026	15,060,000	14,999,730	1.19			
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	12,800,000	10,590,272	0.84	Crown European Holdings SA 2.625% 30/09/2024	1,800,000	1,794,038	0.14			
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	10,000,000	10,152,400	0.81	Crown European Holdings SA 3.375% 15/05/2025	8,600,000	8,543,881	0.68			
Deutsche Bank Ag FRN 19/11/2025	4,800,000	4,747,248	0.38	Elis SA 2.875% 15/02/2026	1,800,000	1,770,975	0.14			
Gruenthal GmbH 3.625% 15/11/2026	7,754,000	7,604,328	0.60	Elis SA 4.125% 24/05/2027	2,000,000	2,004,221	0.16			
HT Troplast AG 9.375% 15/07/2028	9,384,000	9,224,296	0.73	Faurecia SE 2.75% 15/02/2027	9,219,000	8,817,476	0.70			
Iho Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	10,150,000	10,016,528	0.80	Fnac Darty SA 6% 01/04/2029	4,479,000	4,558,825	0.36			
Nidda BondCo GmbH 7.25% 30/09/2025	4,979,007	4,997,117	0.40	Iliad Holding SAS 5.125% 15/10/2026	495,000	495,965	0.04			
Nidda Healthcare Holding 7.5% 21/08/2026	8,000,000	8,230,047	0.65	Iliad SA 5.375% 14/06/2027	12,400,000	12,634,050	1.00			
Progroup AG 5.125% 15/04/2029	2,641,000	2,653,228	0.21	Im Group SAS 8% 01/03/2028	3,647,000	2,721,391	0.22			
Schaeffler AG 4.5% 14/08/2026	11,600,000	11,692,916	0.93	Kapla Holding SAS 3.375% 15/12/2026	11,100,000	10,812,954	0.86			
Techem Verwaltungsgesell 5.375% 15/07/2029	8,287,000	8,369,870	0.67	Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	10,433,000	10,182,887	0.81			
		107,004,237	8.51	Paprec Holding SA 6.5% 17/11/2027	14,044,000	14,699,082	1.17			
				Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	8,389,000	8,373,816	0.67			
				Renault SA 1.25% 24/06/2025	2,500,000	2,433,685	0.19			
				Renault SA 2.375% 25/05/2026	8,000,000	7,752,480	0.62			
				Société Générale SA FRN 30/06/2031	4,700,000	4,392,291	0.35			
				SPCM SA 2% 01/02/2026	3,400,000	3,301,060	0.26			

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Frankreich (Fortsetzung)				Italien (Fortsetzung)			
Spie SA 2.625% 18/06/2026	9,300,000	9,059,676	0.72	Mundys SpA 1.875% 13/07/2027	9,800,000	9,146,923	0.73
Tereos Finance Groupe I 7.5% 30/10/2025	13,100,000	13,223,631	1.05	Nexi SpA 1.625% 30/04/2026	13,200,000	12,611,016	1.00
		181,748,367	14.44	Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	15,875,000	14,664,531	1.17
Gibraltar				Telecom Italia SpA 2.75% 15/04/2025			
888 Acquisitions Ltd 7.558% 15/07/2027	3,900,000	3,903,393	0.31	Telecom Italia SpA 3% 30/09/2025	5,600,000	5,527,480	0.44
		3,903,393	0.31	Telecom Italia SpA 3.625% 25/05/2026	14,000,000	13,790,469	1.10
Griechenland				Telecom Italia SpA FRN 15/01/2032			
Public Power Corp 4.375% 30/03/2026	17,575,000	17,600,308	1.41		9,500,000	9,060,426	0.72
		17,600,308	1.41			102,002,879	8.11
Irland				Japan			
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	10,142,000	9,839,591	0.78	Softbank Group Corp 2.125% 06/07/2024	12,408,000	12,393,359	0.99
Ardagh Packaging Finance 2.125% 15/08/2026	9,700,000	8,082,622	0.64	Softbank Group Corp 2.875% 06/01/2027	6,000,000	5,701,238	0.45
Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	15,100,000	14,731,938	1.17			18,094,597	1.44
Energia Group ROI 6.875% 31/07/2028	11,660,000	12,090,954	0.96	Luxemburg			
Flutter Treasury DAC 5% 29/04/2029	6,815,000	6,930,378	0.55	Aramark International Finance 3.125% 01/04/2025	9,395,000	9,316,411	0.74
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	10,555,000	10,420,952	0.83	Contourglobal Power Holding 2.75% 01/01/2026	16,729,000	16,199,444	1.29
Virgin Media Vendor Fin 4.875% 15/07/2028	13,100,000	13,828,717	1.10	Monitchem Holdco SA 8.75% 01/05/2028	6,331,000	6,572,781	0.52
		75,925,152	6.03	Mytilineos SA 2.5% 01/12/2024	15,660,000	15,475,408	1.23
Isle of Man				PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026			
Playtech Plc 4.25% 07/03/2026	14,000,000	13,824,510	1.10	Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	12,824,000	12,828,008	1.02
		13,824,510	1.10	Summer BC Holdco B Sarl 5.75% 31/10/2026	11,500,000	11,397,578	0.91
Italien				Mexiko			
Centurion Bidco SPA 5.875% 30/09/2026	10,900,000	10,479,042	0.83	Cemex SAB de CV 3.125% 19/03/2026	14,100,000	13,884,975	1.10
Libra Groupco Spa 5% 15/05/2027	11,500,000	11,202,150	0.89			13,884,975	1.10
Lottomatica SpA 7.125% 01/06/2028	9,452,000	9,995,490	0.79				

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)				ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Niederlande				Spanien			
Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	15,000,000	14,878,406	1.18	Aedas Homes Opco 4% 15/08/2026	6,500,000	6,436,991	0.51
Dufry One BV 2% 15/02/2027	10,415,000	9,806,087	0.78	Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	9,200,000	9,119,408	0.73
IPD 3 BV 8% 15/06/2028	5,776,000	6,081,854	0.48	Cellnex Finance Company SA 2.25% 12/04/2026	14,700,000	14,351,242	1.14
OCI NV 3.625% 15/10/2025	8,730,000	8,662,299	0.69	Grifols SA 1.625% 15/02/2025	1,900,000	1,885,394	0.15
Oi European Group BV 6.25% 15/05/2028	4,850,000	5,020,332	0.40	Grifols SA 2.25% 15/11/2027	9,150,000	8,217,718	0.65
Phoenix PIB Dutch Finance BV 2.375% 05/08/2025	13,900,000	13,585,714	1.08	Lorca Telecom Bondco 4% 18/09/2027	9,350,000	9,134,482	0.73
PPF Telecom Group BV 2.125% 31/01/2025	9,500,000	9,392,265	0.75	NH Hotel Group SA 4% 02/07/2026	13,345,000	13,292,120	1.06
PPF Telecom Group BV 3.125% 27/03/2026	6,400,000	6,293,674	0.50			62,437,355	4.97
Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	15,100,000	14,243,528	1.13	Tschechische Republik			
ZF Europe Finance BV 2% 23/02/2026	12,500,000	12,031,938	0.96	Allwyn International 3.875% 15/02/2027	15,733,000	15,479,856	1.23
		99,996,097	7.95			15,479,856	1.23
Österreich				Vereinigte Staaten			
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	13,100,000	13,221,044	1.05	Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024	1,264,374	1,262,509	0.10
		13,221,044	1.05	Avantor Funding Inc 2.625% 01/11/2025	14,655,000	14,362,559	1.14
Rumänien				Ball Corp 1.5% 15/03/2027	2,700,000	2,527,975	0.20
RCS & RDS SA 2.5% 05/02/2025	13,900,000	13,712,906	1.09	Belden Inc 3.375% 15/07/2027	11,200,000	10,872,400	0.86
		13,712,906	1.09	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02/10/2025	13,179,000	13,204,534	1.05
Schweden				Clarios Global LP/Clarios US Finance 4.375% 15/05/2026	3,800,000	3,790,025	0.30
Verisure Holding AB 3.875% 15/07/2026	10,800,000	10,684,710	0.85	Coty Inc 3.875% 15/04/2026	6,300,000	6,272,831	0.50
		10,684,710	0.85	Coty Inc 4.5% 15/05/2027	2,058,000	2,076,522	0.17
Slowenien				Encore Capital Group Inc 5.375% 15/02/2026	11,650,000	13,613,537	1.08
United Group BV 3.125% 15/02/2026	14,892,000	14,513,743	1.15	Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15/09/2025	5,500,000	5,455,971	0.43
		14,513,743	1.15	International Game Tech 3.5% 15/06/2026	15,600,000	15,416,700	1.23
				Iqvia Inc 1.75% 15/03/2026	9,149,000	8,800,789	0.70
				Iqvia Inc 2.875% 15/09/2025	8,229,000	8,120,497	0.65

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (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)			
Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	9,000,000	8,828,708	0.70	Titan Global Finance Plc 2.375% 16/11/2024	11,673,000	11,591,873	0.92
Silgan Holdings Inc 3.25% 15/03/2025	11,100,000	11,002,419	0.88	Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	1,328,000	1,330,377	0.11
		125,607,976	9.99			205,675,239	16.38
Vereinigtes Königreich				ANLEIHEN INSGESAMT			
B&M European Value Retail SA 3.625% 15/07/2025	9,221,000	10,658,391	0.85			1,189,418,587	94.59
Barclays Bank Plc FRN 03/11/2026	12,172,000	13,615,734	1.08	OFFENE INVESTMENTFONDS			
Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	10,850,000	10,531,824	0.84	Frankreich			
EC Finance Plc 3% 15/10/2026	15,800,000	15,326,000	1.22	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	819	38,298,662	3.06
Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31/07/2026	7,273,000	8,491,529	0.68			38,298,662	3.06
Heathrow Finance Plc FRN 01/03/2027	4,700,000	5,224,765	0.42	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	6,950,000	7,837,302	0.62			38,298,662	3.06
Ineos Quattro Finance 2 2.5% 15/01/2026	6,841,000	6,644,150	0.53	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	16,350,000	18,864,145	1.51			1,227,717,249	97.65
Jaguar Land Rover Automobile 5.875% 15/11/2024	12,400,000	12,426,288	0.99	Wertpapieranlagen insgesamt			
Newday Bondco Plc 13.25% 15/12/2026	8,577,000	10,925,383	0.87			1,227,717,249	97.65
Ocado Group Plc 3.875% 08/10/2026	7,667,000	7,692,889	0.61	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		20,859,129	1.66
Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30/09/2025	15,304,000	17,595,173	1.41	Sonstige Nettovermögenswerte		8,741,248	0.69
Punch Finance PL 6.125% 30/06/2026	3,250,000	3,775,017	0.30	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Rolls Royce Plc 4.625% 16/02/2026	2,650,000	2,674,380	0.21			1,257,317,626	100.00
Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	7,500,000	8,931,082	0.71				
Rothesay Life FRN 17/09/2029	5,500,000	6,472,499	0.51				
Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	13,880,000	16,024,902	1.27				
Sherwood Financing Plc 6% 15/11/2026	9,000,000	9,041,536	0.72				

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (in EUR)

Devisentermingeschäften

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	9,108	USD	9,758	17/07/2024	9
State Street	EUR	428,543	CHF	408,583	17/07/2024	3,829
State Street	USD	19,601,093	EUR	18,171,275	17/07/2024	104,806
State Street	GBP	297,764	EUR	352,485	17/07/2024	(1,494)
State Street	CHF	63,584,531	EUR	66,148,004	17/07/2024	(52,837)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
BNP Paribas SA	EUR	67,255,003	GBP	57,400,000	30/08/2024	(283,344)
Société Générale	EUR	54,944,327	GBP	47,300,000	31/07/2024	(778,299)
J.P. Morgan SE	EUR	67,941,022	GBP	57,700,000	30/09/2024	133,050
						(874,280)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	22.87
Banken	11.05
Kommunikation	8.74
Industrie	6.95
Unterhaltung	4.48
Automobile	4.44
Pharmazeutika und Biotechnologie	4.34
Gesundheitswesen	3.65
Internet, Software und IT-Dienste	3.54
Offene Investmentfonds	3.06
Immobilien	2.91
Elektrogeräte und -komponenten	2.89
Bau- und Ingenieurwesen	2.28
Behälter und Verpackung	2.26
Energie- und Wasserversorgung	2.13
Nahrungsmittel und Getränke	1.66
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.59
Chemikalien	1.48
Nichtzyklische Konsumgüter	1.33
Verschiedene Dienste	1.17
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.13
Unterkunft	1.06
Einzelhandel	0.85
Verkehr und Transport	0.73
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.55
Versicherungen	0.51
Total	97.65

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (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	150,000	137,573	0.62	Ontario Gaming GTA LP 8% 01/08/2030	84,000	86,270	0.39
		137,573	0.62	Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	75,000	77,902	0.35
						987,543	4.43
Deutschland				Luxemburg			
Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/01/2028	200,000	185,398	0.83	Atlas LuxCo 4.625% 01/06/2028	200,000	182,431	0.82
		185,398	0.83	Camelot Finance SA 4.5% 01/11/2026	125,000	120,992	0.54
Irland				Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028			
GGAM Finance Ltd 8% 15/02/2027	66,000	68,217	0.31		200,000	182,961	0.82
GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	80,000	84,314	0.38			486,384	2.18
		152,531	0.69	Niederlande			
Kanada				Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026			
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	65,000	59,346	0.27		200,000	196,172	0.87
Burger King New Red Finance 3.875% 15/01/2028	50,000	46,873	0.21	VZ Secured Financing BV 5% 15/01/2032	250,000	213,447	0.95
Burger King New Red Finance 4% 15/10/2030	95,000	83,689	0.38			409,619	1.82
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	40,000	39,886	0.18	Vereinigte Staaten			
Garda World Security 4.625% 15/02/2027	85,000	81,328	0.36	Acco Brands Corp 4.25% 15/03/2029	80,000	71,639	0.32
Garda World Security 7.75% 15/02/2028	160,000	163,204	0.73	ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	80,000	79,652	0.36
Husky Injection 9% 15/02/2029	74,000	76,721	0.34	Acrisure LLC 4.25% 15/02/2029	70,000	63,650	0.29
Intelligent Packaging 6% 15/09/2028	79,000	76,580	0.34	Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	130,000	113,839	0.51
Kronos Acquisition Holdings Inc 5% 31/12/2026	65,000	66,564	0.30	ADT Corp 4.875% 15/07/2032	115,000	105,696	0.47
Nova Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	65,000	62,250	0.28	Advanced Drainage System Inc 6.375% 15/06/2030	82,000	82,374	0.37
Nova Chemicals Corp 8.5% 15/11/2028	63,000	66,930	0.30	Aethon United 8.25% 15/02/2026	44,000	44,516	0.20
				Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	60,000	57,688	0.26
				Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/04/2028	60,000	60,152	0.27
				Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	5,000	4,990	0.02
				AmeriTex HoldCo Intermediate 10.25% 15/10/2028	105,000	110,705	0.50

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (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)			
Antero Resources Corp 7.625% 01/02/2029	55,000	56,672	0.25	CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	125,000	98,486	0.44
Aramark Services Inc 5% 01/02/2028	75,000	72,619	0.33	CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	100,000	99,101	0.44
Aretec Escrow Issuer II Inc 10% 15/08/2030	53,000	57,708	0.26	CCO Holdings Capital Corp 6.375% 01/09/2029	145,000	137,931	0.62
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	50,000	50,087	0.22	CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030 5.75% 01/04/2030	110,000	106,931	0.48
Avient Corp 7.125% 01/08/2030	80,000	81,622	0.37	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	86,000	85,526	0.38
Baldwin Insurance Group 7.125% 15/05/2031	107,000	108,327	0.49	CEC Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026 6.75% 01/05/2026	52,000	51,620	0.23
Ball Corp 6.875% 15/03/2028	75,000	77,053	0.35	Centene Corp 4.625% 15/12/2029	46,000	43,542	0.20
Beacon Roofing Supply Inc 6.5% 01/08/2030	70,000	70,690	0.32	Central Parent/Merger Su 7.25% 15/06/2029	120,000	119,501	0.54
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	80,000	80,102	0.36	Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	120,000	124,154	0.56
Blue Racer 7.25% 15/07/2032	56,000	57,613	0.26	Chart Industries Inc 9.5% 01/01/2031	55,000	59,656	0.27
Boxer Parent Co Inc 7.125% 02/10/2025	100,000	100,339	0.45	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	70,000	68,917	0.31
Brand Industrial Services 10.375% 01/08/2030	83,000	89,801	0.40	Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	100,000	101,294	0.45
Bread Financial Holdings Inc 9.75% 15/03/2029	106,000	111,460	0.50	Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	122,000	113,343	0.51
Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025	75,000	75,692	0.34	Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	215,000	206,628	0.92
Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	160,000	163,569	0.73	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/04/2029	145,000	142,666	0.64
Camelot Return Intermediate Holdings 8.75% 01/08/2028	100,000	98,153	0.44	Colgate Energy 5.875% 01/07/2029	50,000	49,266	0.22
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	80,000	82,692	0.37	Cougar JV Subsidiary LLC 8% 15/05/2032	53,000	54,848	0.25
Carnival Corp 6% 01/05/2029	170,000	168,036	0.75	Crescent Energy Finance LLC 7.625% 01/04/2032	91,000	92,810	0.42
Carnival Corp 7% 15/08/2029	51,000	52,898	0.24	Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	75,000	65,387	0.29
Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030	66,000	63,261	0.28	Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	125,000	124,195	0.56
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	75,000	73,598	0.33	Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	112,000	110,196	0.49
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	235,000	189,433	0.84				

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	120,000	120,690	0.54
Delek Logistics Partners 7.125% 01/06/2028	85,000	84,010	0.38
Delek Logistics Partners 8.625% 15/03/2029	73,000	75,182	0.34
Dell Inc 5.4% 15/04/2034	110,000	108,885	0.49
Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	55,000	51,126	0.23
Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	90,000	84,360	0.38
Emerald Debt Merger 6.625% 15/12/2030	124,000	125,122	0.56
Encino Acquisition Partners 8.5% 01/05/2028	64,000	65,274	0.29
Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	90,000	84,339	0.38
Enersys 6.625% 15/01/2032	81,000	82,433	0.37
Equipmentshare.com Anleihen 9% 15/05/2028	100,000	103,322	0.46
Equipmentshare.com Inc 8.625% 15/05/2032	30,000	31,145	0.14
ESAB Corp 6.25% 15/04/2029	53,000	53,384	0.24
Fiesta Purchaser Inc 7.875% 01/03/2031	48,000	49,640	0.22
Fortrea Holdings Inc 7.5% 01/07/2030	100,000	99,484	0.45
Fortress Intermediate 7.5% 01/06/2031	42,000	43,084	0.19
Freedom Mortgage Corp 12% 01/10/2028	70,000	75,237	0.34
Freedom Mortgage Holdings LLC 9.25% 01/02/2029	67,000	67,015	0.30
Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	99,000	107,046	0.48
Gen Digital Inc 7.125% 30/09/2030	80,000	82,042	0.37
Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15/04/2032	110,000	109,725	0.49
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	80,000	81,867	0.37
Genesis Energy LP 8.875% 15/04/2030	180,000	189,508	0.85

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Graphic Packaging International LLC 6.375% 15/07/2032	54,000	54,000	0.24
Gray Television Inc 10.5% 15/07/2029	30,000	30,191	0.14
Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	150,000	90,149	0.40
Greystar Real Estate 7.75% 01/09/2030	64,000	67,448	0.30
H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	65,000	61,587	0.28
Hanesbrands Inc 4.875% 15/05/2026	60,000	58,743	0.26
Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	140,000	146,805	0.66
HCA Holdings Inc 5.45% 01/04/2031	96,000	95,958	0.43
Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	141,000	131,966	0.59
Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	155,000	164,720	0.74
Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	30,000	29,495	0.13
Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	79,000	79,477	0.36
Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	101,000	87,488	0.39
Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	60,000	59,741	0.27
Howard Hughes Corp 4.375% 01/02/2031	66,000	56,891	0.26
Hub International Ltd 7.25% 15/06/2030	104,000	106,689	0.48
Iqvia Inc 5% 15/05/2027	250,000	244,136	1.08
Iqvia Inc 6.25% 01/02/2029	37,000	38,057	0.17
Iron Mountain Inc 5% 15/07/2028	185,000	177,368	0.80
Kaiser Aluminum Corp 4.5% 01/06/2031	125,000	110,832	0.50
Kinder Morgan Inc 4.8% 01/02/2033	112,000	106,206	0.48
Kinetik Holdings Lp 5.875% 15/06/2030	159,000	156,780	0.70

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (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)			
LCM Investments Holdings 4.875% 01/05/2029	80,000	74,895	0.34	NGL Energy Op 8.375% 15/02/2032	89,000	90,441	0.41
Life Time Inc 5.75% 15/01/2026	100,000	99,627	0.45	Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	120,000	119,365	0.54
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	60,000	59,862	0.27	NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	70,000	69,606	0.31
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	60,000	60,397	0.27	NuStar Logistics LP 6.375% 01/10/2030	70,000	71,224	0.32
Madison IAQ Llc 4.125% 30/06/2028	80,000	74,679	0.33	Olin Corp 5.625% 01/08/2029	60,000	58,901	0.26
Marriott International Inc 5.3% 15/05/2034	114,000	111,972	0.50	Olympus Water US Holding Corporation 9.75% 15/11/2028	200,000	211,844	0.94
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	150,000	146,358	0.66	Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	220,000	193,810	0.86
Mauser Packaging Solut 7.875% 15/04/2027	240,000	245,097	1.09	Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	99,000	95,898	0.43
McGraw-Hill Education Inc 5.75% 01/08/2028	180,000	173,742	0.78	Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	60,000	59,941	0.27
Midas Opco Holdings LLC 5.625% 15/08/2029	165,000	152,532	0.68	Owens Brockway 7.25% 15/05/2031	60,000	59,971	0.27
Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	164,000	155,854	0.70	Panther Escrow Issuer 7.125% 01/06/2031	45,000	45,549	0.20
Mozart Debt Merger Sub 3.875% 01/04/2029	115,000	105,991	0.48	Perform Group Financing 4.25% 01/08/2029	90,000	81,993	0.37
Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	115,000	109,837	0.49	PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	100,000	97,837	0.44
Murphy Oil USA Inc 4.75% 15/09/2029	98,000	92,976	0.42	Pike Corp 8.625% 31/01/2031	124,000	131,511	0.59
Nationstar Mortgage Holdings Inc 7.125% 01/02/2032	44,000	44,307	0.20	Post Holdings Inc 4.5% 15/09/2031	95,000	85,212	0.38
NCL Corp Ltd 8.375% 01/02/2028	60,000	62,745	0.28	Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	66,000	65,033	0.29
NCR Atleos LLC 9.5% 01/04/2029	80,000	86,532	0.39	Prestige Brands Inc 3.75% 01/04/2031	95,000	82,756	0.37
NCR Corp 5.125% 15/04/2029	200,000	188,530	0.84	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30/04/2029	70,000	64,545	0.29
Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	175,000	168,126	0.75	Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	174,000	177,357	0.80
Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	185,000	171,558	0.77	Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	75,000	70,105	0.31
New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/07/2028	75,000	70,889	0.32	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	85,000	83,974	0.38
Newell Brands Inc 6.625% 15/09/2029	113,000	111,011	0.50	Royal Caribbean Cruises Ltd 7.25% 15/01/2030	124,000	128,470	0.58
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	130,000	123,600	0.55				

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (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)			
Sally Holdings 6.75% 01/03/2032	66,000	65,263	0.29	Tegna Inc 5% 15/09/2029	115,000	101,662	0.46
Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	80,000	78,039	0.35	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15/06/2030	88,000	87,516	0.39
Science Applications Inte 4.875% 01/04/2028	105,000	100,302	0.45	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	108,000	108,022	0.48
Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	60,000	59,914	0.27	Transocean 8.75% 15/02/2030	103,500	108,746	0.49
Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	125,000	121,140	0.54	UKG Inc 6.875% 01/02/2031	34,000	34,450	0.15
Simmons Food Inc 4.625% 01/03/2029	50,000	44,013	0.20	Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	120,000	105,452	0.47
Sinclair Television Group 4.125% 01/12/2030	88,000	59,042	0.26	United Rentals North America 6% 15/12/2029	80,000	80,425	0.36
Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	130,000	122,426	0.55	United Rentals North America 6.125% 15/03/2034	118,000	117,717	0.53
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	130,000	106,219	0.48	Univision Communications 7.375% 30/06/2030	75,000	69,823	0.31
Six Flags Entertainment Corp 6.625% 01/05/2032	125,000	127,108	0.57	Us Acute Care Solutions 9.75% 15/05/2029	56,000	55,218	0.25
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	200,000	200,862	0.89	US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	90,000	83,672	0.38
Sonic Automotive Inc 4.875% 15/11/2031	100,000	88,121	0.40	US Foods Inc 7.25% 15/01/2032	50,000	51,952	0.23
Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	94,000	92,448	0.41	Vail Resorts Inc 6.5% 15/05/2032	50,000	50,629	0.23
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	50,000	49,269	0.22	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01/06/2029	19,000	19,561	0.09
SS&C Technologies Inc 6.5% 01/06/2032	160,000	161,509	0.72	Verde Purchaser LLC 10.5% 30/11/2030	59,000	62,431	0.28
Standard Industries Inc 4.375% 15/07/2030	95,000	85,913	0.39	VT Topco Inc 8.5% 15/08/2030	175,000	183,963	0.82
Star Parent Inc 9% 01/10/2030	70,000	73,580	0.33	Wand Newco 3 Inc 7.625% 30/01/2032	59,000	60,985	0.27
Station Casinos LLC 4.625% 01/12/2031	60,000	53,522	0.24	Weekley Homes LLC 4.875% 15/09/2028	100,000	92,724	0.42
Summit Materials LLC 5.25% 15/01/2029	100,000	96,511	0.43	Wesco Distribution Inc 6.625% 15/03/2032	77,000	77,907	0.35
Summit Materials LLC 9.5% 15/10/2026	175,000	180,067	0.81	Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	127,000	129,407	0.58
Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	60,000	55,539	0.25	Williams Scotsman Inc 7.375% 01/10/2031	80,000	82,379	0.37
Sunoco LP 7.25% 01/05/2032	64,000	66,246	0.30	Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	136,000	142,111	0.64
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	50,000	48,935	0.22	Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	95,000	89,595	0.40

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN (FORTSETZUNG)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
WR Grace & Co 7.375% 01/03/2031	125,000	126,829	0.57
Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	65,000	60,641	0.27
XHR LP 6.375% 15/08/2025	60,000	59,983	0.27
XPO Escrow Sub Llc 7.5% 15/11/2027	95,000	97,695	0.44
XPO Logistics Inc 7.125% 01/02/2032	21,000	21,543	0.10
XPO Logistics Inc 7.125% 01/06/2031	80,000	81,809	0.37
Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	85,000	81,781	0.37
Zebra Technologies Corp 6.5% 01/06/2032	52,000	52,624	0.24
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	300,000	272,729	1.21
		18,785,400	84.22
ANLEIHEN INSGESAMT		21,144,448	94.79
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		21,144,448	94.79
Wertpapieranlagen insgesamt		21,144,448	94.79
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		694,887	3.12
Sonstige Nettovermögenswerte		467,535	2.09
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		22,306,870	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 (in USD)

Devisentermingeschäften

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	21,755	USD	23,468	17/07/2024	(135)
State Street	USD	47	EUR	43	17/07/2024	-
						(135)

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	42.30
Finanzdienstleistungen	17.75
Kommunikation	4.76
Internet, Software und IT-Dienste	3.79
Elektrogeräte und -komponenten	3.60
Gesundheitswesen	2.84
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.76
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.26
Chemikalien	1.25
Technologie	1.07
Energie- und Wasserversorgung	1.07
Verkehr und Transport	0.93
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.92
Nahrungsmittel und Getränke	0.88
Medien	0.86
Bau- und Ingenieurwesen	0.83
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.75
Metalle und Bergbau	0.70
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.61
Behälter und Verpackung	0.59
Zyklische Konsumgüter	0.57
Einzelhandel	0.50
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.50
Versicherungen	0.49
Automobile	0.49
Erdöl und Erdgas	0.47
Unterhaltung	0.46
Baustoffe und Baumaterialien	0.44
Unterkunft	0.39
Spielzeug, Spiele und Hobbybedarf	0.35
Papier- und Forstprodukte	0.34
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.27
Total	94.79

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2024

Erläuterung 1: Allgemeines

a) Ausführliche Angaben zum Fonds

AXA IM Fixed Income Investment Strategies (der „Fonds“) ist ein Investmentfonds („Fonds Commun de Placement“) nach luxemburgischem Recht mit mehreren Teilfonds, die jeweils ein separates Portfolio von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten darstellen. Der Fonds wurde am 12. März 2004 in Luxemburg für unbegrenzte Zeit aufgelegt. Der Fonds wurde gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („OGAW“) in seiner jeweils gültigen Fassung (das „Gesetz“) registriert.

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.

Seit dem 29. November 2016 ist der Fonds gemäß dem Luxemburger Gesetz vom 27. Mai 2016 beim Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer K-1479 registriert.

b) 2024 Zusammenfassung fondsrelevanter Ereignisse

Zum 30. Juni 2024, wurden keine Anteilsklassen aufgelegt oder liquidiert.

c) Liste der Teilfonds

Zum 30. Juni 2024, besteht der Fonds aus 4 aktiven Teilfonds:

Teilfonds	Währung
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield	USD
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds	USD
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield	EUR
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US High Yield B/BB	USD

d) Aufstellung der Anteilsklassen

Die unten vorgestellten Anteilsklassen entsprechen den Typen von Klassen, die in Teilfonds des Fonds vorhanden sein können. Der Abschnitt „Statistik - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert je Anteil“ gibt für jeden Teilfonds die verfügbaren Anteilsklassen zum Berichtsdatum an.

Die ausschüttenden und thesaurierenden Anteile gliedern sich wie folgt auf:

- Anteile der Klasse „A“ 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;

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2024

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilklassen (Fortsetzung)

- Anteile der Klasse „B“ sind für kleinere 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 geringeren Mindesterstzeichnungsbetrag aus,
- Anteile der Klasse „E“ sind für alle Anleger bestimmt,
- Anteile der Klasse „F“ sind für alle Anleger bestimmt
- Anteile der Klasse „I“ sind für alle anderen institutionellen Anleger, einschließlich Dachfonds, die für eigene Rechnung direkt oder indirekt Anlagen tätigen, und/oder für Finanzintermediäre, die diskretionäre Portfoliomanagementleistungen erbringen, bestimmt,
- Anteile der Klasse „M“ können nur mit der vorherigen Zustimmung des Verwaltungsrats gezeichnet werden und werden (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 sie können von Finanzintermediären gezeichnet werden, 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 „U“ werden nur Vertriebsgesellschaften mit Sitz in Amerika (Regionen in Nord- und Südamerika, einschließlich der Vereinigten Staaten) angeboten,
- Anteile der Klasse „Z“ werden nur: (i) über Finanzintermediäre angeboten, die aufgrund aufsichtsrechtlicher Bestimmungen (z.B. in der Europäischen Union Finanzintermediäre, die auf einer unabhängigen Basis diskretionäres Portfoliomanagement oder Anlageberatung anbieten) oder gesonderter
- Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden keine Vermittlungsfolgeprovisionen (Trail Commission) behalten dürfen, und/oder (ii) institutionellen Anlegern angeboten, die für eigene Rechnung anlegen.
- Anteile der Klasse „ZF“ werden nur über größere Finanzintermediäre angeboten, die (i) hierzu von der Verwaltungsgesellschaft vorher ausdrücklich autorisiert wurden und (ii) denen es aufgrund aufsichtsrechtlicher Bestimmungen (z. B. in der Europäischen Union Finanzintermediäre, die auf einer unabhängigen Basis diskretionäres Portfoliomanagement oder Anlageberatung anbieten) oder gesonderter Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden untersagt ist, Vermittlungsfolgeprovisionen (Trail Commission) zu behalten. Es gab im Laufe des Jahres keine aktiven Anteile der Klasse „ZF“.

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.

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss wurde unter Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung in Übereinstimmung mit den im Großherzogtum Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt.

b) Umrechnung von Fremdwährungen

Die Bücher und die Abschlüsse lauten auf die Referenzwährungen der einzelnen Teilfonds.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2024

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

b) Umrechnung von Fremdwährungen (Fortsetzung)

Beträge, die in einer anderen Währung als der Referenzwährung des Teilfonds ausgedrückt sind, werden zum Mittelkurs aus dem letzten verfügbaren Kauf- und Verkaufskurs für diese Währung in die Referenzwährung des Teilfonds umgerechnet.

Auf andere Währungen lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu dem an jedem Bilanzstichtag geltenden Wechselkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Für alle Teilfonds wurden zur Berechnung des Nettoinventarwerts und zur Zusammenfassung der Nettoinventarwerte aller Teilfonds am Geschäftsperiode folgende Wechselkurse verwendet:

Zum 28. Juni 2024		
1 USD =	0.89860	CHF
1 USD =	0.93305	EUR
1 USD =	0.79108	GBP
1 USD =	160.860	JPY
1 USD =	1.49734	AUD

c) Zusammengefasste Zahlen

Die zusammengefasste Aufstellung des Nettovermögens, die zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und die zusammengefasste Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens sind in USD ausgedrückt und dienen ausschließlich Informationszwecken.

d) Bewertung der Anlagen

Die Vermögenswerte des Fonds werden wie folgt bewertet:

Der Wert des Kassenbestandes oder des eingezahlten Barbestandes, von Wechseln, Zahlungsaufforderungen und Forderungen, von transitorischen Posten, von Bardividenden und Zinsen, die wie oben erwähnt festgesetzt oder aufgelaufen, aber noch nicht eingegangen sind, entspricht dem vollen Betrag dieser Vermögenswerte, es sein denn, es ist unwahrscheinlich, dass dieser Betrag in voller Höhe gezahlt wird oder eingeht; in diesem Fall wird der Wert festgesetzt, indem ein Abzug vorgenommen wird, der in diesem Fall angebracht erscheint, um den tatsächlichen Wert der Vermögenswerte wiederzugeben.

Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum Schlusskurs dieser Märkte bewertet. Wird eine Anlage an mehreren Märkten notiert oder gehandelt, ist der Schlusskurs an dem Markt, der den Hauptmarkt für diese Anlage darstellt, ausschlaggebend.

Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind und nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.

Die Erstellung des Abschlusses erfolgt auf Grundlage des am 28. Juni 2024 berechneten Nettoinventarwerts (letzter offizieller NIW-Berechnungstag für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2024).

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2024

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

d) Bewertung der Anlagen (Fortsetzung)

Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die weder an einem geregelten Markt noch an einer Wertpapierbörse in einem Drittstaat oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und deren Restlaufzeit mehr als 90 Tage und weniger als 12 Monate beträgt, entspricht ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden nach der Methode der fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, deren Ergebnis ungefähr dem Marktwert entspricht. Diese Zinsen aus Abschreibungen/Wertzuwachs werden in den Zinserträgen aus dem Wertpapierbestand ausgewiesen.

Bei der Verwaltung der täglich bewerteten Fonds möchte der Verwaltungsrat sicherstellen, dass die Portfolios angemessen bewertet werden, um die Gleichbehandlung der Anteilinhaber zu gewährleisten.

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.

Die Teilfonds können im Rahmen ihrer Anlagepolitik Devisentermingeschäfte für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken einsetzen, wobei die im Verkaufsprospekt festgelegten Bedingungen und die vorgeschriebenen Grenzen einzuhalten sind.

h) 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 2024

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

i) 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.

Erläuterung 3: Besteuerung

Die SICAV ist ein in Luxemburg registrierter und ansässiger Investmentfonds und ist folglich, abgesehen von der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“), von jeglicher Steuer befreit. Nach den geltenden Gesetzen und rechtlichen Bestimmungen unterliegt die SICAV der „Taxe d'abonnement“, die auf den Nettoinventarwert der SICAV am Ende des betreffenden Quartals berechnet wird und vierteljährlich zahlbar ist. Die SICAV zahlt einen Steuersatz von 0.05% auf das Vermögen, das mit den Privatanlegern vorbehaltenen Anteilen verbunden ist. Für das Vermögen, das mit den institutionellen Anlegern vorbehaltenen Anteilen verbunden ist, und/oder für die Kurzläuferteilfonds und Geldmarktfonds gilt ein ermäßigter Steuersatz von 0.01%. Im Abschluss ist diese Steuer Bestandteil der erhobenen Dienstleistungsgebühr.

Erläuterung 4: Vertriebsgebühren

Die Vertriebsgebühren sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Vertriebsgebühren“ verbucht. Sie werden als Prozentsatz des Nettoinventarwertes pro Anteilsklasse berechnet.

Zum 30. Juni 2024, werden die folgenden maximalen Vertriebsgebühren erhoben:

	Klasse A	Klasse B	Klasse E	Klasse F	Klasse I	Klasse M	Klasse N	Klasse U	Klasse Z	Klasse ZF
AXA IM Fixed Income Investment Strategies – US Short Duration High Yield	-	-	0.35%	-	-	-	-	-	-	-
AXA IM Fixed Income Investment Strategies – US Corporate Intermediate Bonds	-	-	0.50%	-	-	-	1.00%	0.55%	-	-
AXA IM Fixed Income Investment Strategies – Europe Short Duration High Yield	-	-	0.35%	-	-	-	-	-	-	-
AXA IM Fixed Income Investment Strategies – US High Yield B/BB	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2024

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 Verkaufsprospekt sowie der nachstehenden Tabelle zu entnehmen. Diese Gebühr wird täglich berechnet und fällt täglich an und ist monatlich zahlbar. 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 2024, galten folgende effektive Sätze:

	Klass A	Klass B	Klass E	Klass F	Klass I	Klass M	Klass N	Klass U	Klass Z	Klass ZF
AXA IM Fixed Income Investment Strategies – US Short Duration High Yield										
Actual	0.45%	0.75%	1.00%	1.00%	1.00%	N/A	N/A	N/A	0.75%	N/A
Maximum	0.70%	0.75%	1.00%	1.00%	1.00%	N/A	N/A	N/A	0.75%	N/A
AXA IM Fixed Income Investment Strategies – US Corporate Intermediate Bonds										
Actual	0.30%	N/A	0.75%	0.75%	0.50%	N/A	1.00%	0.45%	0.40%	0.30%
Maximum	0.30%	N/A	0.75%	0.75%	0.50%	N/A	1.00%	0.45%	0.40%	0.40%
AXA IM Fixed Income Investment Strategies – Europe Short Duration High Yield										
Actual	0.45%	0.75%	1.00%	1.00%	N/A	-	N/A	N/A	0.75%	N/A
Maximum	0.75%	0.75%	1.00%	1.00%	N/A	-	N/A	N/A	0.75%	N/A
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US High Yield B/BB										
Actual	0.35%	N/A	N/A	N/A	0.55%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Maximum	0.35%	N/A	N/A	N/A	0.55%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Erläuterung 6: Servicegebühr

Um die Anteilinhaber gegen Schwankungen der gewöhnlichen Betriebskosten abzusichern, wird der jährliche Gesamtbetrag dieser Kosten, der für jede Anteilsklasse von der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt wird (die „erhobene Dienstleistungsgebühr“), auf höchstens 0.50% des Nettoinventarwertes der einzelnen Anteilsklassen (der „Maximalwert“) festgelegt. Die Höhe der tatsächlich erhobenen Dienstleistungsgebühr kann unter dem Maximalwert liegen, wobei verschiedenen festgelegte Sätze der tatsächlich erhobenen Dienstleistungsgebühr für die einzelnen Anteilsklassen gelten können. Die Höhe der erhobenen Dienstleistungsgebühr für die einzelnen Teilfonds und Anteilsklassen wird unter Berücksichtigung verschiedener Kriterien Diese Kriterien umfassen insbesondere die für die Anteilsklasse erhobenen Kosten und die Schwankung der Kosten in Verbindung mit einer Änderung des Nettoinventarwertes der jeweiligen Anteilsklasse, die auf Markteffekte und/oder den Handel mit Anteilen zurückzuführen sein könnte.

Die tatsächliche Höhe dieser Servicegebühr wird im Zusätzlichen ungeprüften Anhang ausgewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2024

Erläuterung 6: Servicegebühr (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft kann durch Beschluss des Verwaltungsrats (i) die Höhe der tatsächlich erhobenen Dienstleistungsgebühr nach eigenem Ermessen ändern und (ii) jederzeit nach Vorankündigung an die betroffenen Anteilinhaber den Maximalwert der für alle Anteilklassen erhobenen Dienstleistungsgebühr ändern. Die Höhe der tatsächlich erhobenen Dienstleistungsgebühr nach eigenem Ermessen ändern und (ii) jederzeit nach Vorankündigung an die betroffenen Anteilinhaber den Maximalwert der für alle Anteilklassen 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 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 luxemburgische „Taxe d’abonnement“;
- die Kosten für die Währungsabsicherung von Anteilsklassen;
- die Gebühren der Register- und Verwaltungsstelle (einschließlich der Nettoinventarwertberechnung), aller Zahlstellen und Vertreter in Ländern, in denen die Anteile verkauft werden dürfen, sowie aller anderen Vermittler, die im Namen des Fonds beschäftigt werden, wobei dieser Vergütung das Nettovermögen des Fonds oder eine Transaktionsbasis zu Grunde gelegt werden oder es sich bei ihr um einen festen Betrag handeln kann;
- die Kosten für die Erstellung, den Druck, die Veröffentlichung in den erforderlichen Sprachen und die Verteilung von Angebotsinformationen oder Unterlagen bezüglich dem Fonds (einschließlich Mitteilungen an Anteilinhaber), Jahres- und Halbjahresberichten oder anderer Berichte oder Unterlagen, die nach den geltenden Gesetzen oder Vorschriften der Länder, in denen die Anteile zum Vertrieb zugelassen sind, erlaubt oder erforderlich sind;
- die Kosten für den Druck von Zertifikaten und Vollmachten;
- die Kosten für Erstellung und Einreichung der Satzung und aller übrigen Unterlagen, die den Fonds betreffen, u.a. Registrierungsanträge und Angebotsrundschriften, bei allen Behörden (einschließlich örtlicher Verbände der Wertpapierhändler), in deren Zuständigkeit der Fonds oder das Angebot von Anteilen fällt;
- die Kosten für die Qualifizierung des Fonds oder den Verkauf von Anteilen in einem Land oder die Zulassung an einer Börse;
- die Kosten für das Rechnungswesen;
- Rechtskosten;
- 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 7: 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 im Zusätzlichen ungeprüften Anhang genauer aufgeschlüsselt.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2024

Erläuterung 8: Devisentermingeschäften

Der nicht realisierte Nettogewinn bzw. -verlust aus Devisentermingeschäften wird in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

Erläuterung 9: Veränderungen des Wertpapierbestands

Eine Aufstellung der während des Berichtsjahres erfolgten Veränderungen im Wertpapierbestand ist für Anteilinhaber kostenlos bei der Verwahrstelle erhältlich.

Erläuterung 10: Ausschüttungen

Während den am 30. Juni 2024, abgeschlossenen Berichtszeitraum, wurden die folgenden halbjährlichen Zwischendividenden gezahlt:

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield			
I Ausschüttend halbjährlich USD	28/06/2024	05/07/2024	1.99
A Ausschüttend halbjährlich USD	28/06/2024	05/07/2024	2.19
A Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	28/06/2024	05/07/2024	1.73
B Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	28/06/2024	05/07/2024	1.68
B Ausschüttend halbjährlich GBP Hedged (95%)	28/06/2024	05/07/2024	1.91
B Ausschüttend halbjährlich USD	28/06/2024	05/07/2024	2.22
F Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	28/06/2024	05/07/2024	1.55
A Ausschüttend halbjährlich GBP Hedged (95%)	28/06/2024	05/07/2024	2.29
Z Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	28/06/2024	05/07/2024	1.90
B Ausschüttend halbjährlich CHF Hedged (95%)	28/06/2024	05/07/2024	2.05
F Ausschüttend halbjährlich CHF Hedged (95%)	28/06/2024	05/07/2024	1.91
Z Ausschüttend halbjährlich CHF Hedged (95%)	28/06/2024	05/07/2024	2.01
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds			
F Ausschüttend halbjährlich USD	28/06/2024	05/07/2024	1.74
I Ausschüttend halbjährlich USD	28/06/2024	05/07/2024	1.83
U Ausschüttend halbjährlich USD	28/06/2024	05/07/2024	1.61
A Ausschüttend halbjährlich USD	28/06/2024	05/07/2024	2.34
A Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	28/06/2024	05/07/2024	1.61
I Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	28/06/2024	05/07/2024	1.46
A Ausschüttend halbjährlich JPY Hedged (95%)	28/06/2024	05/07/2024	161.00
N Ausschüttend halbjährlich USD	28/06/2024	05/07/2024	1.14
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield			
Z Ausschüttend halbjährlich EUR	28/06/2024	05/07/2024	1.55
F Ausschüttend halbjährlich CHF Hedged (95%)	28/06/2024	05/07/2024	1.29
A Ausschüttend halbjährlich EUR	28/06/2024	05/07/2024	1.63
B Ausschüttend halbjährlich EUR	28/06/2024	05/07/2024	1.54
E Ausschüttend halbjährlich USD Hedged (95%)	28/06/2024	05/07/2024	1.50
F Ausschüttend halbjährlich EUR	28/06/2024	05/07/2024	1.36

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2024

Erläuterung 10: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Während den am 30. Juni 2024 abgeschlossenen Berichtszeitraum, wurden die folgenden monatlichen Zwischendividenden gezahlt:

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield			
A Ausschüttend monatlich USD	31/01/2024	07/02/2024	0.31
	29/02/2024	07/03/2024	0.31
	28/03/2024	05/04/2024	0.31
	30/04/2024	07/05/2024	0.31
	31/05/2024	07/06/2024	0.31
	28/06/2024	05/07/2024	0.31
F Ausschüttend monatlich USD	31/01/2024	07/02/2024	0.35
	29/02/2024	07/03/2024	0.35
	28/03/2024	05/04/2024	0.38
	30/04/2024	07/05/2024	0.35
	31/05/2024	07/06/2024	0.37
	28/06/2024	05/07/2024	0.39
F Ausschüttend monatlich AUD Hedged (95%)	31/01/2024	07/02/2024	0.34
	29/02/2024	07/03/2024	0.35
	28/03/2024	05/04/2024	0.38
	30/04/2024	07/05/2024	0.35
	31/05/2024	07/06/2024	0.37
	28/06/2024	05/07/2024	0.38
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds			
F Ausschüttend monatlich USD	31/01/2024	07/02/2024	0.43
	29/02/2024	07/03/2024	0.43
	28/03/2024	05/04/2024	0.43
	30/04/2024	07/05/2024	0.43
	31/05/2024	07/06/2024	0.43
	28/06/2024	05/07/2024	0.43
ZF Ausschüttend monatlich USD	31/01/2024	07/02/2024	0.43
	29/02/2024	07/03/2024	0.43
	28/03/2024	05/04/2024	0.43
	30/04/2024	07/05/2024	0.43
	31/05/2024	07/06/2024	0.43
	28/06/2024	05/07/2024	0.43

Erläuterung 11: Wertpapierleihgeschäfte

Die SICAV kann Positionen ihres Wertpapierbestands an Dritte ausleihen. Im Allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser oder durch Vermittlung erstklassiger, auf diese Geschäfte spezialisierter Finanzinstitute erfolgen, sofern von diesen entsprechende Sicherheiten gestellt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft erhielt keine Provisionen aus Wertpapierleihgeschäften.

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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2024

Erläuterung 11: Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

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.com/our-policies-and-reports>, 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 aus Wertpapierleihgeschäften werden täglich in der Buchhaltung gebucht und monatlich ausgezahlt.

Zum 30. Juni 2024 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 IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield	USD	4.63%	131,840,324	137,302,596	-	137,302,596
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds	USD	5.74%	102,700,214	108,253,325	-	108,253,325
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield	EUR	6.27%	77,019,387	79,567,185	-	79,567,185

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2024

Erläuterung 11: Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Die Kontrahenten bei den oben aufgeführten Wertpapierleihgeschäften sind:

Barclays Bank Plc, BNP Paribas SA Paris Branch, Citigroup Global Markets Limited, Credit Agricole Corporate and Investment, Deutsche Bank AG London, Goldman Sachs International, J.P. Morgan Securities Plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co International Plc, Nomura International Plc, und Standard Chartered Bank (Singapore Branch).

Zum 30. Juni 2024, 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 IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield	USD	443,137	155,098	288,039
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate intermediate Bonds	USD	204,163	71,457	132,706
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield	EUR	191,112	66,889	124,223

Zusätzlicher Anhang

Gesamtkostenquote (TER)

Die folgenden Gesamtkostenquoten werden entsprechend der Eintragung bei der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet. Seit 2020 haben sich die Asset Management Platform (AMP) Switzerland und die SFAMA zur Asset Management Association Switzerland (AMAS) zusammengeschlossen.

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode	Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten mit erfolgsabhängiger Vergütung (3)
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield			
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.58%	0.13%	0.58%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.58%	0.13%	0.58%
A Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.58%	0.13%	0.58%
A Thesaurierend USD	0.55%	0.10%	0.55%
A Ausschüttend monatlich USD	0.55%	0.13%	0.58%
A Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	0.58%	0.10%	0.55%
A Ausschüttend halbjährlich GBP Hedged (95%)	0.58%	0.13%	0.58%
A Ausschüttend halbjährlich USD	0.55%	0.10%	0.55%
B Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.88%	0.13%	0.88%
B Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.88%	0.13%	0.88%
B Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.88%	0.13%	0.88%
B Thesaurierend JPY Hedged (95%)	0.88%	0.13%	0.88%
B Thesaurierend USD	0.85%	0.10%	0.85%
B Ausschüttend halbjährlich CHF Hedged (95%)	0.88%	0.13%	0.88%
B Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	0.88%	0.13%	0.88%
B Ausschüttend halbjährlich GBP Hedged (95%)	0.88%	0.13%	0.88%
B Ausschüttend halbjährlich USD	0.85%	0.10%	0.85%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.57%	0.22%	1.57%
E Thesaurierend USD	1.54%	0.19%	1.54%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1.22%	0.22%	1.22%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.22%	0.22%	1.22%
F Thesaurierend USD	1.19%	0.19%	1.19%
F Ausschüttend monatlich AUD Hedged (95%)	1.22%	0.22%	1.22%
F Ausschüttend monatlich USD	1.19%	0.22%	1.22%
F Ausschüttend halbjährlich CHF Hedged (95%)	1.22%	0.22%	1.22%
F Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	1.22%	0.19%	1.19%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.13%	0.13%	1.13%
I Thesaurierend USD	1.10%	0.10%	1.10%
I Ausschüttend halbjährlich USD	1.10%	0.10%	1.10%
Z Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.97%	0.22%	0.97%
Z Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.97%	0.22%	0.97%
Z Thesaurierend USD	0.94%	0.19%	0.94%
Z Ausschüttend halbjährlich CHF Hedged (95%)	0.97%	0.22%	0.97%
Z Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	0.97%	0.22%	0.97%
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds			
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.42%	0.09%	0.39%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.42%	0.09%	0.39%
A Thesaurierend USD	0.39%	0.06%	0.36%
A Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	0.42%	0.09%	0.39%
A Ausschüttend halbjährlich JPY Hedged (95%)	0.42%	0.09%	0.39%
A Ausschüttend halbjährlich USD	0.39%	0.06%	0.36%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.46%	0.21%	1.46%
E Thesaurierend USD	1.43%	0.18%	1.43%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.96%	0.21%	0.96%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.96%	0.21%	0.96%
F Thesaurierend USD	0.93%	0.18%	0.93%
F Ausschüttend halbjährlich USD	0.93%	0.18%	0.93%
F Ausschüttend monatlich USD	0.93%	0.18%	0.93%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.62%	0.09%	0.59%
I Thesaurierend USD	0.59%	0.06%	0.56%
I Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	0.62%	0.09%	0.59%
I Ausschüttend halbjährlich USD	0.58%	0.06%	0.56%
N Thesaurierend USD	2.18%	0.18%	2.18%

Zusätzlicher Anhang

Gesamtkostenquote (TER) (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamt- kostenquote (1) Schweizer Methode	Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten mit erfolgsabhän- giger Vergütung (3)
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds (Fortsetzung)			
N Ausschüttend halbjährlich USD	2.20%	0.18%	2.18%
U Thesaurierend USD	1.09%	0.06%	1.06%
U Ausschüttend halbjährlich USD	1.08%	0.06%	1.06%
Z Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.61%	0.21%	0.61%
Z Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.61%	0.18%	0.58%
Z Thesaurierend USD	0.58%	0.21%	0.61%
ZF Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.51%	0.21%	0.51%
ZF Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.51%	0.21%	0.51%
ZF Thesaurierend USD	0.48%	0.18%	0.48%
ZF Ausschüttend monatlich USD	0.48%	0.18%	0.48%
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield			
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.58%	0.10%	0.57%
A Thesaurierend EUR	0.55%	0.07%	0.54%
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.58%	0.10%	0.57%
A Ausschüttend halbjährlich EUR	0.55%	0.07%	0.54%
B Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.86%	0.10%	0.87%
B Thesaurierend EUR	0.85%	0.07%	0.84%
B Thesaurierend GBP Hedged	0.88%	0.10%	0.87%
B Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.88%	0.10%	0.87%
B Ausschüttend halbjährlich EUR	0.85%	0.07%	0.84%
E Thesaurierend EUR	1.54%	0.16%	1.53%
E Thesaurierend USD Hedged (95%)	1.57%	0.19%	1.56%
E Ausschüttend halbjährlich USD Hedged (95%)	1.57%	0.19%	1.56%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1.22%	0.19%	1.21%
F Thesaurierend EUR	1.19%	0.16%	1.18%
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	1.22%	0.19%	1.21%
F Ausschüttend halbjährlich CHF Hedged (95%)	1.22%	0.19%	1.21%
F Ausschüttend halbjährlich EUR	1.19%	0.16%	1.18%
M Thesaurierend EUR	0.09%	0.07%	0.09%
Z Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.97%	0.22%	0.99%
Z Thesaurierend EUR	0.94%	0.19%	0.96%
Z Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.97%	0.22%	0.99%
Z Ausschüttend halbjährlich EUR	0.94%	0.19%	0.96%
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US High Yield B/BB			
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.48%	0.13%	0.54%
I Thesaurierend USD	0.65%	0.10%	0.71%

1) Die obigen Gesamtkostenquoten stellen, wie im Verkaufsprospekt angegeben, einen gewichteten Durchschnitt der Verwaltungskosten dar, die Anteilinhaber bei Anlagen in den betreffenden Anteilklassen 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 7 zu entnehmen.

(3) Die laufenden Kosten basieren auf früheren Aufwendungen sowie erwarteten Budgetanpassungen für den Berichtszeitraum. Bei bestimmten Anteilklassen und Teilfonds, für die keine relevanten Aufzeichnungen zu früheren Aufwendungen existieren, basieren die laufenden Kosten auf Schätzungen. Die Zahlen entsprechen der Situation vom 30. Juni 2024. In der Berechnung der laufenden Kosten werden die erfolgsabhängigen Vergütungen nicht berücksichtigt.

Zusätzlicher Anhang

Portfolioumschlag

Teilfonds	Währung	Portfolio- umschlag (1)	Portfolio- umschlag II (2)
AXA IM Fixed Income Investment Strategies – US Short Duration High Yield	USD	11.26%	15.44%
AXA IM Fixed Income Investment Strategies – US Corporate Intermediate Bonds	USD	13.73%	18.66%
AXA IM Fixed Income Investment Strategies – Europe Short Duration High Yield	EUR	72.78%	83.77%
AXA IM Fixed Income Investment Strategies – US High Yield B/BB	USD	41.56%	41.56%

(1) PORTFOLIOUMSCHLAG I =

$$\frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - (\text{GESAMTE ZEICHNUNGEN} + \text{GESAMTE RÜCKNAHMEN})}{\text{MONATLICHEN DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$$

(2) PORTFOLIOUMSCHLAG II =

$$\frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - \text{SUMME DER TÄGLICHEN NETTOZU- ODER ABFLÜSSE}}{\text{DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$$

Zusätzlicher Anhang

Vergütungspolitik

Gemäß den für Vermögensverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Offenlegung von Vergütungen geben die folgenden Angaben einen Überblick über den AXA Investment Managers (nachfolgend „AXA IM“) übernommen hat. Weitere Informationen zur Zusammensetzung des Vergütungsausschusses und den Grundsätzen der Vergütungspolitik finden Sie auf der Website von AXA IM: www.axa-im.com/en/remuneration. Eine Kopie dieser Informationen ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Governance - Die Vergütungspolitik von AXA IM, die vom Vergütungsausschuss von AXA IM jedes Jahr überprüft und genehmigt wird, definiert die Grundsätze für die Vergütung in allen Unternehmen von AXA IM und berücksichtigt dabei die Geschäftsstrategie, die Ziele und die Risikobereitschaft von AXA IM ebenso wie die langfristigen Interessen der Anteilhaber, Kunden und Mitarbeiter von AXA IM. Der Vergütungsausschuss von AXA IM gewährleistet im Einklang mit den auf Ebene der AXA-Gruppe festgelegten und validierten Vergütungsrichtlinien und -verfahren die Konsistenz und faire Anwendung der Vergütungspolitik innerhalb von AXA IM sowie die Einhaltung der geltenden Vorschriften.

Die zentrale und unabhängige Überprüfung, ob die effektive Umsetzung der Vergütungspolitik von AXA IM den auf Ebene der AXA IM-Gruppe geltenden Verfahren und Richtlinien entspricht, wird von der Abteilung Interne Revision von AXA IM durchgeführt. Die Interne Revision legt dem Vergütungsausschuss von AXA IM jedes Jahr ihre Schlussfolgerungen vor, damit dieser seine Aufgaben wahrnehmen kann.

Diese Schlussfolgerungen enthielten keine besonderen Bemerkungen zur effektiven Umsetzung der Vergütungspolitik von AXA IM im Einklang mit den geltenden Bestimmungen.

Das Ergebnis der jährlichen Prüfung durch den Vergütungsausschuss von AXA IM wird dem Verwaltungsrat von AXA Funds Management S.A. zusammen mit den Änderungen in der Vergütungspolitik von AXA IM vorgelegt.

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 2023 nach Anwendung des gewichteten Schlüssels für die Verteilung des vom Fonds verwalteten Vermögens auf die Vergütungsdaten ab, die den Mitarbeitern für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 gezahlt und/oder gewährten Vergütung, anteilig auf das Vermögen des Fonds verteilt.

Gesamtbetrag der den Mitarbeitern für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 gezahlten und/oder gewährten Vergütung, anteilig auf das Vermögen des Fonds verteilt¹

Festvergütung ² ('000 EUR)	5,164.91
Variable Vergütung ³ ('000 EUR)	3,212.94
Anzahl Mitarbeiter ⁴	2,808

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 2023.

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 verteilt¹

	Risikonehmer	Führungskräfte	Gesamt
Festvergütung und variable Vergütung ('000 EUR) ^{2 3}	1,808.96	808.61	2,617.57
Anzahl Mitarbeiter ⁴	277	62	339

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 2023.

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.

Teilfonds	Gebühren				Abwicklungsgebühren	Steuern					In der Teilfondswährung
	Broker Gebühren	Broker Ausführungsgebühren	Gebühren der Depotbank für Barmittelbewegungen*	Gebühren der Verwaltungsstelle des Fonds für den Devisenhandel*		Depotabwicklungskosten*	Stempelsteuer	Sonstige Transaktionssteuern	State Street Bank Abwicklungsgebühren, Verzicht durch Swing	Gesamt	
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield	-	-	35,144	-	1,498	1,108	-	-	37,750	1,108	
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds	-	-	11,406	-	732	1,140	-	-	13,278	1,140	
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield	-	-	10,543	95	2,439	7,280	-	-	20,357	7,280	
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US High Yield B/BB	-	-	-	-	5,303	-	-	-	5,303	-	

Offenlegung von Risiken gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512

Die Berechnung des Gesamtrisikos erfolgt für alle Teilfonds nach dem Commitment Approach.

* 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

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 11) angegeben.

Zulässige Sicherheiten

- 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;
- 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;

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Vorwort (Fortsetzung)

- 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 IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield USD	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds USD	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	7.00%	6.00%	10.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte			
Absoluter Betrag	131,840,324	102,700,214	77,019,387
Anteil des verwalteten Vermögens	4.63%	5.74%	6.27%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹			
Bankeinlagen	-	-	-
Anleihen	100,534,761	63,804,345	77,085,405
Aktien	36,767,835	44,448,980	2,481,780
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	131,840,324	102,700,214	77,019,387
Währungen²			
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)			
weniger als ein Tag	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	317,921	-	28,136
ein Monat bis drei Monate	2,019,899	5,527,788	3,069,851
drei Monate bis ein Jahr	98,196,941	58,276,557	73,987,418
mehr als ein Jahr	36,767,835	44,448,980	2,481,780

Hinweis: Zum 30. Juni 2024 wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten

	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield USD	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Interme- diate Bonds USD	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield EUR
Name	Barclays Bank PLC	NOMURA INTERNATIONAL PLC	Barclays Bank PLC
1 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	62,641,232	47,876,574	38,398,962
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	NOMURA INTERNATIONAL PLC	Barclays Bank PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
2 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	43,742,965	32,199,720	18,307,184
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	BNP PARIBAS SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
3 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	12,512,122	13,650,609	8,559,351
Land der Gegenpartei	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	DEUTSCHE BANK AG LONDON	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
4 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	4,980,524	7,972,742	5,069,369
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	STANDARD CHARTERED BANK	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
5 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	4,799,354	1,000,569	3,986,750
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
Name	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA
6 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	3,164,127	-	1,486,255
Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	Frankreich
Name	-	-	BNP PARIBAS SA
7 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	-	1,107,340
Land der Gegenpartei	-	-	Frankreich
Name	-	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
8 Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	-	104,176
Land der Gegenpartei	-	-	Vereinigtes Königreich

Hinweis: Zum 30. Juni 2023 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

	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield USD	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Inter- mediate Bonds USD	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Dura- tion High Yield EUR
1	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Bundesrepublik Deutschland 42,716,669	Bundesrepublik Deutschland 19,235,618
2	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Republique Francaise 27,436,038	Sovereign in right of New Zealand 13,923,637
3	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Kingdom of the Netherlands 8,156,466	Republique Francaise 13,400,192
4	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Japan 6,413,115	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 9,410,220
5	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Sovereign in right of New Zealand 5,080,140	Sovereign in right of New Zealand 7,726,101
6	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Kingdom of the Netherlands 4,192,701	Kingdom of the Netherlands 4,999,899
7	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	European Investment Bank 4,846,228	Royaume de Belgique 4,137,938
8	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 3,324,793	European Investment Bank 3,952,889
9	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	SOUTHWEST AIRLINES CO. 3,057,330	Commonwealth of Australia 3,812,099
10	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	KENVUE INC. 3,057,329	SOUTHWEST AIRLINES CO. 3,697,956
	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	STARBUCKS CORPORATION 3,057,327	KENVUE INC. 3,697,953
	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	STARBUCKS CORPORATION 3,057,327	LEGRAND SA 823,531
	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	CATALENT, INC. 3,697,951	Bayer Aktiengesellschaft 816,199

Hinweis: Zum 30. Juni 2023 wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield USD	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Inter- mediate Bonds USD	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Dura- tion High Yield EUR
Depotbanken	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	86,633,613	54,899,553	70,579,866
Depotbanken	JPMorgan	JPMorgan	BONY
Verwahrte Sicherheiten	43,161,841	52,205,886	8,987,319
Depotbanken	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	-
Verwahrte Sicherheiten	4,184,808	1,147,886	-
Depotbanken	BONY	-	-
Verwahrte Sicherheiten	3,322,334	-	-

Verwahrung von gewährten Sicherheiten

Zum 30. Juni 2024, hat kein Teilfonds Sicherheiten gewährt.

