

# Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023

## **AXA IM FIXED INCOME INVESTMENT STRATEGIES**

(Fonds Commun de Placement)  
R.C.S. Luxembourg K1479

AXA Investment Managers Paris  
Registration Authority Entity ID 353 534 506



# **AXA IM Fixed Income Investment Strategies**

Ein Investmentfonds nach dem Recht des  
Großherzogtums Luxemburg

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023

# Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023

---

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	33
Erläuterungen zum Abschluss	38
Zusätzlicher Anhang	48

## 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

Mr Laurent Caillot, Global Chief Operating Officer, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich (ausgeschieden am 26. Juni 2023)

Frau Caroline Portel, Global Chief Operating Officer, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich (ernannt am 26. Juni 2023)

### 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 [www.axa-im.com](http://www.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 2023, sind alle Teilfonds in Österreich registriert.

### Vertrieb des Fonds in Belgien

Die Zahl- und Finanzdienstleistungsstelle in Belgien ist CACEIS Investor Services Belgium SA, Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Bruxelles.

Zum 30. Juni 2023, sind alle Teilfonds in Belgien registriert.

### Vertrieb des Fonds in Chile

Die Vertriebsgesellschaft in Chile ist Latin America Asset Management Advisors Ltda., Enrique Foster Norte 0115, 5th Floor, Las Condes, Santiago de Chile.

Zum 30. Juni 2023, sind alle Teilfonds in Chile registriert.

### Vertrieb der Fonds in Dänemark

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

Zum 30. Juni 2023, sind alle Teilfonds in Dänemark registriert.

### Vertrieb des Fonds in Finland

Zum 30. Juni 2023, 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 2023, 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 2023, 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 2023, 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 2023, sind alle Teilfonds in Liechtenstein registriert.

## Vertrieb des Fonds in den Niederlanden

Zum 30. Juni 2023, sind alle Teilfonds in den Niederlanden registriert.

## Vertrieb des Fonds in Norwegen

Zum 30. Juni 2023, sind alle Teilfonds in Norwegen registriert.

## Vertrieb des Fonds in Portugal

Zum 30. Juni 2023, sind alle Teilfonds in Portugal registriert.

## Vertrieb im Ausland

### Vertrieb des Fonds in Singapur

Es gibt keinen Vertreter in Singapur.

Zum 30. Juni 2023, sind alle Teilfonds in Singapur registriert.

### Vertrieb des Fonds in Spanien

Zum 30. Juni 2023, 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 2023, sind alle Teilfonds in Schweden registriert.

### Vertrieb des Fonds in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz ist First Independent Fund Services LTD, Klausstrasse 33, CH - 8008 Zurich.

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

Zum 30. Juni 2023, sind alle Teilfonds in das Vereinigte Königreich 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 2023, sind alle Teilfonds im Vereinigten Königreich registriert.

# Bericht des Verwaltungsrates

Sehr geehrte Anteilinhaber,

der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft informiert Sie hiermit über die Entwicklung der Fonds im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023.

## Zusammenfassung der weltweiten Konjunktorentwicklung 2023

Die Inflation zog im gesamten ersten Halbjahr 2023 weiterhin große Aufmerksamkeit auf sich. Nach dem enormen Druck im Jahr 2022 in fast allen Regionen, der zu historischen Höchstständen führte, setzten die Inflationsraten ihren Abwärtstrend fort, im Wesentlichen aufgrund des markanten Rückgangs der Energiepreise. Der Preis für Erdgas in Europa (niederländische TTF) fiel von seinem Spitzenwert von 342 Euro pro MWh Ende August 2022 bis zum Jahresende auf 76 Euro und dann auf seinen Tiefststand von unter 23 Euro Anfang Juni. Zum Ende des Berichtszeitraums lag er dann bei 37 Euro. Der Preis für ein Barrel Öl, der seinen Spitzenwert von fast 120 US-Dollar im Juni 2022 erreicht hatte, stabilisierte sich im Mai und Juni 2023 zwischen 72 und 78 US-Dollar. Ein starker Basiseffekt machte einen Rückgang der jährlichen Verbrauchpreisindexinflation in den USA von +6,5% im Dezember 2022 auf +3% im Juni 2023 möglich (Höchstwert: +9,1% im Juni 2022). In der Eurozone sank die Verbrauchpreisindexinflation im selben Zeitraum von +9,2% auf +5,5% (Höchstwert: +10,6% im Oktober). Durch eine Kombination aus Zuwächsen bei den Margen der Unternehmen und bei den Löhnen vor dem Hintergrund allgemein angespannter Arbeitsmärkte kam es jedoch zu einem Anstieg der Kerninflation. Dies veranlasste die Zentralbanken dazu, ihre geldpolitische Straffung fortzusetzen – mit den zu erwartenden Auswirkungen auf die Konjunktur.

In der Eurozone trieben Sanktionen und Vergeltungsmaßnahmen gegen Russland die Energiepreise auf Rekordhöhen, allen voran die Gaspreise. Mit dem Herannahen des Winters gab es große Ängste, dass dies die Konjunktur massiv belasten würde. Dank eher milder Wetterverhältnisse, erheblicher Energieeinsparungen und einer Steigerung der Energielieferungen aus anderen Ländern als Russland konnte das Schlimmste verhindert werden. Dennoch kam es im letzten Quartal 2022 und im ersten Quartal 2023 zu einer technischen Rezession (-0,1% über jeden der beiden Zeiträume), da energieintensive Sektoren und ein Rückgang der Kaufkraft die Wirtschaft belasteten. Die Europäische Zentralbank (EZB) konzentrierte sich auf ihr Inflationsziel und behielt die Geschwindigkeit ihrer geldpolitischen Straffung bei (+150 Basispunkte im Berichtszeitraum, wodurch der Einlagenzins im Juni 2023 auf 3,5% stieg). Im März geriet die Crédit Suisse in ernste Schwierigkeiten, was die Schweizerische Nationalbank zum Eingreifen veranlasste. Letztendlich wurde die Crédit Suisse von der UBS übernommen. Der Ansteckungseffekt des Drucks auf das europäische Bankensystem war nur von kurzer Dauer.

In den USA waren der angespannte Arbeitsmarkt und Lohndruck ein bedeutender Faktor für die Inflationsentwicklung. Die Widerstandsfähigkeit des Arbeitsmarktes lässt sich durch die robuste Konjunktur erklären (+2,1% im Jahr 2022 mit einer starken Dynamik im zweiten Halbjahr und +2% im ersten Quartal 2023, annualisiert), die vom Dienstleistungssektor und Investitionen gestützt wurde. Die US-Notenbank (Fed) nahm eine stärkere Straffung ihrer Geldpolitik vor und hob ihren Einlagenzins am Ende des Berichtszeitraums um 125 Basispunkte auf 5,25% an. Infolgedessen könnte die US-Wirtschaft im zweiten Quartal 2023 in eine leichte Rezession geraten sein. Im März 2023 entstand durch die Ausfälle der Silicon Valley Bank und kurz darauf der Signature Bank die Gefahr eines Übergreifens auf andere US-Regionalbanken. Die Fed griff zügig ein, indem sie die Einlagen dieser Banken garantierte und ihnen Liquidität zur Verfügung stellte, mit der sie die Flut von Auszahlungsanträgen bewältigen konnten. Dank der politischen Einigung bezüglich der Schuldenobergrenze zum Ende des Berichtszeitraums konnte eine Krise auf kurze Sicht abgewendet werden, ohne dass eine grundlegende langfristige Lösung gefunden war.

# Bericht des Verwaltungsrates

## Zusammenfassung der weltweiten Konjunkturentwicklung 2023 (Fortsetzung)

China durchlebte ein schwieriges Jahr 2022 und wurde von der massiven Korrektur des Immobilienmarktes und durch die Null-Covid-Strategie gebremst, die die Wirtschaft für einen Großteil des Jahres weitgehend lahmlegte. Das Wachstum lag 2022 bei +3% und war damit deutlich schwächer als vor der Krise. Der abrupte Ausstieg aus der Null-Covid-Politik Ende 2022 wirkte sich positiv auf das Wachstum im ersten Halbjahr 2023 aus. Der Effekt war jedoch weniger stark als erwartet, vor allem deshalb, weil der Fertigungssektor weiterhin von der Konjunktur in der übrigen Welt abhängt. In seiner besonderen Lage erlebte China nicht denselben Inflationsdruck, der andernorts herrschte, und es gab sogar Befürchtungen einer Deflation, da die Preise von April bis Juni 2023 praktisch unverändert blieben.

Im Vereinigten Königreich gab die Inflationsrate langsamer nach als in anderen Ländern und lag im Juni immer noch bei +7,9%, nachdem sie im Oktober ihren Höchststand von +11,1% erreicht hatte. Dies geschah vor dem Hintergrund eines weiterhin angespannten Arbeitsmarkts, wenngleich sich zum Ende des Berichtszeitraums ein Rückgang der Nachfrage nach Arbeitskräften abzeichnete.

Wie in anderen Teilen der Welt erreichte die Inflation auch in Japan auf Rekordhochs (+4,3% im Januar 2023, +3,2% im Mai). Dies war auf den Druck auf die Energiepreise, aber auch auf die Abwertung des Yen zurückzuführen, der im Oktober auf ein 25-Jahres-Tief gegenüber dem Dollar fiel. Diese Entwicklung lässt sich mit der Divergenz zwischen den Geldpolitiken der Fed und der Bank of Japan erklären, da Letztere an einem akkommodierenden Kurs festhielt.

Das wahrscheinlichste Szenario für die Zukunft ist, dass das Wachstum der Weltwirtschaft weiterhin hinter seinem Potenzial zurückbleiben wird. Die Gesamtinflation dürfte weiterhin allmählich nachgeben. Die Prognosen liegen bei +4,7% für 2023 und bei +2,7% für 2024. Die Kerninflation dürfte sich hingegen als schwerfälliger erweisen, was die Zentralbanken davon abhalten wird, ihre Maßnahmen allzu schnell zurückzunehmen. Die Prognosen für das weltweite Wachstum liegen bei +2,7% für 2023 und +2,8% für 2024 gegenüber +3,4% im Jahr 2022.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 9. August 2023

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 2023

	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
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	6,917,444,617	3,367,511,096	2,162,955,942
Nicht realisierter Verlust aus dem Wertpapierbestand	(385,683,283)	(216,632,961)	(116,885,115)
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)</b>	<b>6,531,761,334</b>	<b>3,150,878,135</b>	<b>2,046,070,827</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	87,770,027	47,154,921	28,301,973
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	21,509,563	15,637,534	4,291,733
Aufgelaufene Zinsen	85,501,800	49,242,256	21,407,893
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	348,262	115,698	83,722
Sonstige Forderungen	45,049	41	-
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>6,726,936,035</b>	<b>3,263,028,585</b>	<b>2,100,156,148</b>
<b>PASSIVA</b>			
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	6,442,394	2,434,621	3,175,386
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 9)	6,818,569	2,298,185	915,446
Rechnungsabgrenzungsposten	3,910,243	2,087,093	1,028,387
Zu zahlende Dividende	12,100,164	5,316,361	2,978,049
Sonstige Verbindlichkeiten	393,898	118,611	79,211
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>29,665,268</b>	<b>12,254,871</b>	<b>8,176,479</b>
<b>NETTOINVENTARWERT</b>	<b>6,697,270,767</b>	<b>3,250,773,714</b>	<b>2,091,979,669</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2023

AXA IM Fixed Income  
Investment Strategies  
Europe Short Duration  
High Yield

EUR

<b>AKTIVA</b>	
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	1,271,290,173
Nicht realisierter Verlust aus dem Wertpapierbestand	(47,814,122)
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)</b>	<b>1,223,476,051</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11,286,098
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	1,448,484
Aufgelaufene Zinsen	13,612,879
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	136,427
Sonstige Forderungen	41,254
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>1,250,001,193</b>
<b>PASSIVA</b>	
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	762,958
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 9)	3,304,251
Rechnungsabgrenzungsposten	728,472
Zu zahlende Dividende	3,488,317
Sonstige Verbindlichkeiten	179,721
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>8,463,719</b>
<b>NETTOINVENTARWERT</b>	<b>1,241,537,474</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für den am 30. Juni 2023 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
<b>NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>7,300,266,876 *</b>	<b>3,810,645,419</b>	<b>2,192,793,711</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand, netto	161,238,794	92,695,463	44,001,470
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 11)	1,167,318	385,849	236,449
Sonstige Erträge	2,978	-	-
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>162,409,090</b>	<b>93,081,312</b>	<b>44,237,919</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	192,263	50,687	37,659
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	18,934,442	10,395,005	4,700,222
Transaktionsgebühren (Erläuterung 7)	214,420	139,777	47,173
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 11)	408,561	135,047	82,757
Servicegebühr (Erläuterung 6)	4,620,400	2,395,758	1,411,326
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>24,370,086</b>	<b>13,116,274</b>	<b>6,279,137</b>
<b>NETTOERTRAG AUS ANLAGEN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>138,039,004</b>	<b>79,965,038</b>	<b>37,958,782</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(96,940,898)	(40,103,210)	(45,962,388)
- aus Devisenkassageschäften	310,321,228	230,452,380	89,657,587
- aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 9)	(261,773,246)	(203,224,596)	(76,147,134)
<b>Realisierter Nettoverlust für den Berichtszeitraum</b>	<b>(48,392,916)</b>	<b>(12,875,426)</b>	<b>(32,451,935)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)</b>			
- aus Anlagen	164,827,533	91,448,374	38,167,036
- aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 9)	(13,123,711)	(3,623,816)	(1,517,793)
<b>Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb</b>	<b>241,349,910</b>	<b>154,914,170</b>	<b>42,156,090</b>
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(827,749,905)	(704,994,077)	(139,971,570)
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 10)	(16,596,114)	(9,791,798)	(2,998,562)
<b>NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>6,697,270,767</b>	<b>3,250,773,714</b>	<b>2,091,979,669</b>

\*Der Eröffnungssaldo wurde zu dem am 30. Juni 2023 geltenden Wechselkurs umgerechnet. Mit den Wechselkursen vom 30. Dezember 2022 entsprach dieser Betrag 7.272.036.208 USD. Siehe Erläuterung 2b) für weitere Informationen.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für den am 30. Juni 2023 abgeschlossenen Berichtszeitraum

AXA IM Fixed Income  
Investment Strategies  
Europe Short Duration  
High Yield

EUR

<b>NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>1,188,659,712</b>
<b>ERTRÄGE</b>	
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand, netto	22,494,831
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 11)	499,560
Sonstige Erträge	2,730
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>22,997,121</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	95,249
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	3,518,987
Transaktionsgebühren (Erläuterung 7)	25,179
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 11)	174,846
Servicegebühr (Erläuterung 6)	745,478
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>4,559,739</b>
<b>NETTOERTRAG AUS ANLAGEN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>18,437,382</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(9,968,194)
- aus Devisenkassageschäften	(8,972,263)
- aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 9)	16,130,599
<b>Realisierter Nettoverlust für den Berichtszeitraum</b>	<b>(2,809,858)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)</b>	
- aus Anlagen	32,275,090
- aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 9)	(7,316,317)
<b>Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb</b>	<b>40,586,297</b>
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	15,779,782
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 10)	(3,488,317)
<b>NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>1,241,537,474</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.



## Statistische Angaben - Gesamtnettovermögen

	Währung	Nettovermögen insgesamt zum 30. Juni 2023	Nettovermögen insgesamt zum 30. Dezember 2022	Nettovermögen insgesamt zum 31. Dezember 2021
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield	USD	3,250,773,714	3,810,645,419	4,791,807,931
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds	USD	2,091,979,669	2,192,793,711	1,939,177,013
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield	EUR	1,241,537,474	1,188,659,712	1,515,233,068

# Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2023	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2023	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Dezember 2022	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2021
<b>AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield</b>				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	663,900.045	95.11	93.39	101.15
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	6,569,456.909	171.96	167.46	180.78
A Thesaurierend GBP Hedged (95%)	60,389.740	117.35	113.42	120.76
A Thesaurierend USD	2,921,891.061	215.73	207.45	218.64
A Ausschüttend monatlich USD	2,358,426.507	85.59	84.00	92.43
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1,199,788.536	64.22	64.05	72.29
A Ausschüttend GBP Hedged (95%)	17,412.317	84.45	83.54	93.01
A Ausschüttend USD	636,804.176	79.58	78.35	86.38
B Thesaurierend CHF Hedged (95%)	164,811.348	121.03	119.03	129.33
B Thesaurierend EUR Hedged (95%)	159,865.161	169.55	165.43	178.97
B Thesaurierend GBP Hedged (95%)	6,106.704	112.53	108.92	116.19
B Thesaurierend JPY Hedged (95%)	15,948,880.195	106.33	105.12	113.80
B Thesaurierend USD	465,232.896	179.43	172.80	182.67
B Ausschüttend CHF Hedged (95%)	10,512.300	79.92	80.36	90.99
B Ausschüttend EUR Hedged (95%)	116,158.947	66.24	66.04	74.51
B Ausschüttend GBP Hedged (95%)	7,207.364	74.61	73.82	82.22
B Ausschüttend USD	79,810.841	85.40	84.07	92.67
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	90,725.346	118.42	115.90	126.33
E Thesaurierend USD	116,407.855	135.11	130.56	138.98
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	208,328.653	116.26	114.55	124.85
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1,207,654.679	142.31	139.04	151.04
F Thesaurierend USD	1,658,195.861	167.37	161.46	171.26
F Ausschüttend monatlich AUD Hedged (95%)	3,395.770	93.40	92.68	103.14
F Ausschüttend monatlich USD	651,499.444	91.99	90.53	99.60
F Ausschüttend CHF Hedged (95%)	1,450.300	79.81	80.26	90.90
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	223,439.469	65.33	65.15	73.57
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	216,715.308	151.91	148.32	160.90
I Thesaurierend USD	210,694.816	194.25	187.30	198.50
I Ausschüttend USD	133,921.069	80.59	79.33	87.44
Z Thesaurierend CHF Hedged (95%)	47,090.090	99.90	98.30	106.85
Z Thesaurierend EUR Hedged (95%)	583,682.757	105.41	102.83	111.37
Z Thesaurierend USD	318,453.468	123.91	119.38	126.32
Z Ausschüttend CHF Hedged (95%)	230.300	79.89	80.31	90.98
Z Ausschüttend EUR Hedged (95%)	118,511.501	75.80	75.59	85.28
<b>AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds</b>				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	250,228.783	103.78	104.42	119.05
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	3,826,211.755	131.48	131.14	148.86
A Thesaurierend USD	2,471,209.929	208.30	205.11	227.48
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1,012,443.662	78.86	80.09	93.34
A Ausschüttend JPY Hedged (95%)	285.716	7,685.41	7,935.53	9,284.22
A Ausschüttend USD	414,369.462	112.03	112.29	127.91
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	72,574.047	100.27	100.47	115.26
E Thesaurierend USD	7,114.724	116.48	115.29	129.20
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	10,365.981	97.53	98.40	112.84
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	750,020.331	111.58	111.57	127.30
F Thesaurierend USD	2,591,305.672	131.70	130.04	144.99

# Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2023	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2023	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Dezember 2022	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2021
<b>AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds (Fortsetzung)</b>				
F Ausschüttend monatlich USD	28,858.792	96.65	97.55	-
F Ausschüttend USD	315,580.426	96.02	96.24	109.59
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	65,030.533	110.55	110.31	125.44
I Thesaurierend USD	1,731,013.216	155.22	153.00	170.02
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	28,981.176	75.30	76.48	89.13
I Ausschüttend USD	45,411.214	91.99	92.20	105.02
N Thesaurierend USD	28,936.080	98.36	-	-
N Ausschüttend USD	497.500	98.52	-	-
U Thesaurierend USD	65,387.345	99.39	98.21	109.68
U Ausschüttend USD	1,139.978	93.50	93.71	106.71
Z Thesaurierend CHF Hedged (95%)	27,512.373	91.47	92.12	105.18
Z Thesaurierend EUR Hedged (95%)	263,374.373	102.37	102.17	116.14
Z Thesaurierend USD	559,433.908	116.75	115.07	127.86
ZF Thesaurierend CHF Hedged (95%)	194.720	100.34	-	-
ZF Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	100.52	-	-
ZF Thesaurierend USD	215.250	100.74	-	-
ZF Ausschüttend monatlich USD	218.810	97.57	-	-
<b>AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield</b>				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	189,681.269	104.60	101.90	106.58
A Thesaurierend EUR	4,040,310.995	142.93	137.95	143.67
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	125,336.707	167.64	159.90	162.87
A Ausschüttend EUR	2,355,093.934	82.89	81.26	87.09
B Thesaurierend CHF Hedged (95%)	8,015.167	116.36	113.53	119.09
B Thesaurierend EUR	782,259.546	137.91	133.30	139.25
B Thesaurierend GBP Hedged	2,345.231	107.33	103.13	-
B Thesaurierend USD Hedged (95%)	50,541.090	150.26	143.54	146.60
B Ausschüttend EUR	161,310.580	84.73	83.06	89.00
E Thesaurierend EUR	389,147.159	127.31	123.48	129.88
E Thesaurierend USD Hedged (95%)	11,273.447	125.84	120.63	124.00
E Ausschüttend USD Hedged (95%)	4,411.698	102.76	99.54	104.09
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	61,854.490	110.58	108.05	113.87
F Thesaurierend EUR	1,007,538.184	132.71	128.50	134.68
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	35,704.362	138.23	132.30	135.51
F Ausschüttend CHF Hedged (95%)	46,713.000	79.00	78.14	84.14
F Ausschüttend EUR	86,694.398	82.97	81.34	87.16
M Thesaurierend EUR	360,999.585	108.31	104.31	108.14
Z Thesaurierend CHF Hedged (95%)	35,047.400	104.95	102.45	107.68
Z Thesaurierend EUR	379,679.199	111.70	108.01	112.93
Z Thesaurierend USD Hedged (95%)	198.395	113.96	108.90	111.29
Z Ausschüttend EUR	76,207.117	87.94	86.21	92.38

# Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2023 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
<b>ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>				<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>			
<b>ANLEIHEN</b>				<b>Kanada (Fortsetzung)</b>			
<b>Frankreich</b>							
Altice France Sa 8.125% 01/02/2027	20,130,000	17,453,245	0.54	Nova Chemicals Corp 5% 01/05/2025	3,135,000	3,002,860	0.09
		<b>17,453,245</b>	<b>0.54</b>	Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	4,906,000	4,999,901	0.15
						<b>74,375,396</b>	<b>2.29</b>
<b>Irland</b>				<b>Luxemburg</b>			
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	34,187,000	31,884,560	0.98	Altice France SA 10.5% 15/05/2027	22,815,000	13,841,518	0.43
Ardagh Packaging Finance 5.25% 30/04/2025	31,957,000	31,294,368	0.96	Camelot Finance Sa 4.5% 01/11/2026	25,680,000	24,214,697	0.74
GGAM Finance Ltd 7.75% 15/05/2026	27,740,000	27,869,546	0.86	Dana Financing Lux Sarl 5.75% 15/04/2025	5,544,000	5,469,322	0.17
GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	13,870,000	13,890,736	0.43			<b>43,525,537</b>	<b>1.34</b>
		<b>104,939,210</b>	<b>3.23</b>	<b>Niederlande</b>			
<b>Kaimaninseln</b>				Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026			
Sable International Finance Ltd 5.75% 07/09/2027	9,000,000	8,307,810	0.26	Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	10,167,000	9,799,328	0.30
Seagate Hdd Cayman 4.75% 01/01/2025	1,270,000	1,252,864	0.04	Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	23,914,000	21,977,693	0.68
		<b>9,560,674</b>	<b>0.30</b>			<b>68,046,923</b>	<b>2.10</b>
<b>Kanada</b>				<b>Vereinigte Staaten</b>			
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	1,905,000	1,903,839	0.06	Academy Ltd 6% 15/11/2027	20,114,000	19,331,968	0.59
Garda World Security 4.625% 15/02/2027	20,480,000	18,757,659	0.58	ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	22,764,000	22,222,786	0.68
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	7,406,000	7,163,996	0.22	Aecom 5.125% 15/03/2027	10,763,000	10,424,611	0.32
GFL Environmental Inc 3.75% 01/08/2025	16,265,000	15,488,652	0.48	Aethon United 8.25% 15/02/2026	13,956,000	13,724,470	0.42
GFL Environmental Inc 4.25% 01/06/2025	9,119,000	8,808,100	0.27	Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	26,007,000	24,044,498	0.74
GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	3,550,000	3,428,191	0.11	Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	15,370,000	15,085,864	0.46
Nova Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	11,067,000	10,822,198	0.33	Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	23,837,000	22,498,764	0.69
				Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	23,307,000	22,147,090	0.68
				Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	17,756,000	15,720,955	0.48
				Amkor Technology Inc 6.625% 15/09/2027	12,400,000	12,434,546	0.38

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 2023 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>				<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>			
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	26,811,000	26,450,794	0.81	Cogent Communications Group 3.5% 01/05/2026	41,339,000	38,379,128	1.18
Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	40,767,000	40,766,091	1.25	Colt Merger Sub Inc 6.25% 01/07/2025	31,071,000	30,955,080	0.95
Ardagh Metal Packaging 6% 15/06/2027	5,139,000	5,053,587	0.16	Commscope Inc 6% 01/03/2026	45,307,000	42,278,834	1.30
B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	48,521,000	46,390,428	1.43	CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	41,748,000	38,965,254	1.20
Beacon Roofing Supply Inc 4.5% 15/11/2026	25,395,000	24,124,171	0.74	Crestwood Mid Partner Lp 5.75% 01/04/2025	46,469,000	45,697,926	1.41
Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026	10,703,000	10,204,003	0.31	Crown Amer/Cap Corp Vi 4.75% 01/02/2026	2,082,000	2,019,677	0.06
Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	1,680,000	1,616,412	0.05	Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	27,883,000	27,502,397	0.85
Berry Global Inc 5.625% 15/07/2027	3,070,000	3,007,526	0.09	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	37,715,000	31,431,821	0.97
Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/01/2027	12,850,000	10,783,856	0.33	Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	3,399,000	3,302,977	0.10
Block Inc 2.75% 01/06/2026	7,293,000	6,647,516	0.20	Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	16,324,000	16,568,778	0.51
Blue Racer 7.625% 15/12/2025	18,191,000	18,405,872	0.57	DCP Midstream Operating 5.375% 15/07/2025	2,195,000	2,175,024	0.07
Brinks Company 4.625% 15/10/2027	4,851,000	4,507,848	0.14	Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	12,060,000	11,899,421	0.37
Caesars Entertainment Inc 8.125% 01/07/2027	10,140,000	10,389,383	0.32	Energizer Holdings Inc 6.5% 31/12/2027	11,620,000	11,186,029	0.34
Caesars Resort 5.75% 01/07/2025	2,000,000	2,025,448	0.06	Ford Motor Credit Co LLC 2.3% 10/02/2025	24,680,000	23,094,310	0.71
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	19,062,000	17,513,364	0.54	Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	9,561,000	9,029,523	0.28
CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	18,490,000	17,237,670	0.53	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06/03/2026	11,514,000	11,586,469	0.36
CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	28,556,000	27,868,697	0.86	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 10/06/2026	12,435,000	12,508,615	0.38
CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	43,677,000	40,649,632	1.25	Gen Digital Inc 6.75% 30/09/2027	25,999,000	25,954,009	0.80
CDW LLC 4.125% 01/05/2025	5,803,000	5,593,280	0.17	General Motors Financial Co 3.8% 07/04/2025	3,848,000	3,713,106	0.11
Cedar Fair Entertainment Company 5.5% 01/05/2025	3,255,000	3,233,382	0.10	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	19,025,000	18,810,126	0.58
Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	10,935,000	7,588,781	0.23	Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	46,851,000	42,050,689	1.29
Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	18,190,000	17,508,990	0.54	Gray Television Inc 7% 15/05/2027	45,998,000	39,291,492	1.21
Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	11,323,000	11,295,342	0.35	Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	38,970,000	38,089,902	1.17

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 2023 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>				<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>			
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
Hanesbrands Inc 4.875% 15/05/2026	24,170,000	22,594,989	0.70	Lumen Technologies Inc 5.625% 01/04/2025	1,415,000	1,231,658	0.04
HCA Holdings Inc 5.375% 01/02/2025	1,971,000	1,954,773	0.06	Mattel Inc 3.375% 01/04/2026	7,374,000	6,792,873	0.21
Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	42,796,000	38,996,367	1.20	Mathews International C 5.25% 01/12/2025	29,000,000	27,858,125	0.86
Hillenbrand Inc 5.75% 15/06/2025	3,810,000	3,777,234	0.12	Mauser Packaging Solut 7.875% 15/08/2026	28,725,000	28,569,553	0.88
Hilton Domestic Operating Company 5.375% 01/05/2025	2,091,000	2,069,524	0.06	MPT Operating Partnership LP 5% 15/10/2027	10,950,000	9,223,065	0.28
Hub International Ltd 7% 01/05/2026	23,837,000	23,803,390	0.73	MPT Operating Partnership LP 5.25% 01/08/2026	22,189,000	19,747,367	0.61
Icahn Enterprises Fin 4.75% 15/09/2024	21,024,000	20,106,633	0.62	NCR Corp 5.75% 01/09/2027	998,000	998,998	0.03
Icahn Enterprises Fin 6.25% 15/05/2026	32,235,000	29,366,723	0.90	Newell Brands Inc 4.7% 01/04/2026	17,190,000	16,163,417	0.50
Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	31,570,000	29,375,999	0.90	Newell Brands Inc 4.875% 01/06/2025	2,353,000	2,271,708	0.07
Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	8,794,000	7,970,826	0.25	Newell Brands Inc 6.375% 15/09/2027	11,498,000	11,039,317	0.34
International Game Tech 4.125% 15/04/2026	13,662,000	12,986,414	0.40	Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	34,720,000	32,397,298	1.00
International Game Tech 6.5% 15/02/2025	2,181,000	2,182,963	0.07	Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	26,735,000	26,207,136	0.81
Iqvia Inc 5% 15/05/2027	23,115,000	22,254,650	0.68	Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	30,177,000	27,348,748	0.84
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	16,070,000	15,531,213	0.48	NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	23,527,000	22,960,285	0.71
Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	4,961,000	4,917,591	0.15	Olin Corp 5.125% 15/09/2027	9,881,000	9,431,697	0.29
Irb Holding Corp 7% 15/06/2025	43,929,000	44,206,412	1.36	Oracle Corp 5.8% 10/11/2025	3,660,000	3,702,088	0.11
Jeld Wen Inc 4.625% 15/12/2025	40,645,000	39,421,789	1.21	Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	13,000,000	11,818,495	0.36
Jeld Wen Inc 6.25% 15/05/2025	4,053,000	4,092,111	0.13	Outfront Media Capital LLC 6.25% 15/06/2025	26,269,000	26,200,029	0.81
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	7,251,000	7,114,410	0.22	Owens Brockway 6.375% 15/08/2025	31,101,000	31,200,834	0.96
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	48,330,000	47,570,268	1.45	Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	14,083,000	13,962,481	0.43
Level 3 Financing Inc 4.625% 15/09/2027	21,655,000	15,093,253	0.46	Park Intermed Holdings 7.5% 01/06/2025	22,215,000	22,239,436	0.68
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	5,481,000	5,402,633	0.17	Penske Automotive Group 3.5% 01/09/2025	3,687,000	3,507,799	0.11
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	17,296,000	17,403,633	0.54	Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	12,490,000	12,052,579	0.37

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 2023 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>				<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>			
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	12,253,000	12,275,300	0.38	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	2,272,000	2,279,532	0.07
Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	36,163,000	35,935,912	1.11	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	29,944,000	28,706,052	0.88
Polyone Corp 5.75% 15/05/2025	28,260,000	27,942,431	0.86	Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	44,491,000	42,444,846	1.31
Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	6,837,000	6,682,876	0.21	Starwood Property Trust 3.625% 15/07/2026	12,813,000	11,042,123	0.34
Prime Security Services Borrower 5.25% 15/04/2024	20,512,000	20,361,284	0.63	Starwood Property Trust 3.75% 31/12/2024	33,208,000	31,163,549	0.96
Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	32,340,000	31,774,943	0.98	Starwood Property Trust 4.375% 15/01/2027	15,129,000	13,043,997	0.40
PTC Inc 3.625% 15/02/2025	8,364,000	8,084,141	0.25	Starwood Property Trust 5.5% 01/11/2023	14,304,000	14,195,639	0.44
Raptor Acquisition 4.875% 01/11/2026	26,599,000	25,093,497	0.77	Stericycle Inc 5.375% 15/07/2024	23,835,000	23,548,422	0.72
Regal Rexnord Corp 6.05% 15/02/2026	5,411,000	5,420,977	0.17	Sunoco LP 6% 15/04/2027	11,076,000	10,922,809	0.34
Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	5,787,000	5,840,062	0.18	Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	9,825,000	10,058,098	0.31
Rlj Lodging Trust 3.75% 01/07/2026	35,745,000	32,828,208	1.01	Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	11,472,000	11,473,347	0.35
Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	25,257,000	22,379,091	0.69	T Mobile USA Inc 2.25% 15/02/2026	2,426,000	2,231,327	0.07
SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	6,345,000	5,850,765	0.18	T Mobile USA Inc 2.625% 15/04/2026	2,788,000	2,586,280	0.08
Sealed Air Corp 4% 01/12/2027	8,025,000	7,332,442	0.23	Targa Resources Partners 6.5% 15/07/2027	13,513,000	13,427,286	0.41
Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	8,873,000	8,817,259	0.27	Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	10,000,000	9,558,005	0.29
Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	25,290,000	23,741,620	0.73	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	4,714,000	4,596,124	0.14
Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	21,985,000	19,705,854	0.61	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	26,248,000	26,008,437	0.80
Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	39,661,000	36,837,137	1.13	The Brink's Company 5.5% 15/07/2025	15,238,000	15,070,655	0.46
Six Flags Entertainment Corp 7% 01/07/2025	3,847,000	3,869,686	0.12	Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	30,218,000	21,797,754	0.67
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	7,720,000	7,478,705	0.23	Univision Communications 5.125% 15/02/2025	33,001,000	32,342,960	0.99
Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	40,859,000	38,664,478	1.19	US Foods Inc 6.25% 15/04/2025	19,997,000	20,006,791	0.62
Spectrum Brands Inc 5.75% 15/07/2025	14,138,000	14,138,071	0.43	Vail Resorts Inc 6.25% 15/05/2025	5,843,000	5,855,241	0.18
Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	2,943,000	2,971,968	0.09	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	36,532,000	36,693,544	1.13

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 2023 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>			
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
Vici Properties Inc 3.5% 15/02/2025	3,237,000	3,095,874	0.10
Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	10,567,000	10,219,824	0.31
Vici Properties Inc 5.625% 01/05/2024	3,481,000	3,462,675	0.11
Watco Companies 6.5% 15/06/2027	37,921,000	36,084,248	1.11
Wesco Distribution Inc 7.125% 15/06/2025	17,157,000	17,353,190	0.53
XHR LP 6.375% 15/08/2025	37,300,000	36,653,404	1.13
XPO Logistics Inc 6.25% 01/06/2028	35,452,000	34,923,843	1.07
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	11,231,000	7,944,632	0.24
		<b>2,790,924,211</b>	<b>85.84</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
EG Global Finance Plc 8.5% 30/10/2025	14,730,000	14,309,556	0.44
Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	26,502,000	24,210,387	0.74
Rolls Royce Plc 3.625% 14/10/2025	3,720,000	3,532,996	0.11
		<b>42,052,939</b>	<b>1.29</b>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>3,150,878,135</b>	<b>96.93</b>
<b>ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>			
		<b>3,150,878,135</b>	<b>96.93</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>3,150,878,135</b>	<b>96.93</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		47,154,921	1.45
Sonstige Nettovermögenswerte		52,740,658	1.62
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>3,250,773,714</b>	<b>100.00</b>

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 2023 (in USD)

## Forward Foreign Exchange Contracts

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
<b>Abgesicherte Anteilsklassen</b>						
State Street	EUR	1,567,585,510	USD	1,713,136,273	07/19/2023	(1,742,477)
State Street	USD	36,696,197	EUR	33,512,608	07/19/2023	109,188
State Street	USD	246,179	GBP	193,380	07/19/2023	300
State Street	USD	720,040	CHF	642,532	07/19/2023	838
State Street	USD	981,008	JPY	138,322,367	07/19/2023	21,986
State Street	USD	724	AUD	1,087	07/19/2023	-
State Street	GBP	9,902,215	USD	12,626,730	07/19/2023	(36,369)
State Street	CHF	112,280,534	USD	125,929,079	07/19/2023	(250,187)
State Street	JPY	1,827,745,036	USD	13,067,167	07/19/2023	(394,961)
State Street	AUD	318,143	USD	218,359	07/19/2023	(6,503)
						<b>(2,298,185)</b>

## Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	47.65
Finanzdienstleistungen	26.56
Kommunikation	5.51
Energie- und Wasserversorgung	2.50
Technologie	2.37
Gesundheitswesen	1.84
Nahrungsmittel und Getränke	1.82
Internet, Software und IT-Dienste	1.31
Medien	0.99
Automobile	0.82
Chemikalien	0.74
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.70
Zyklische Konsumgüter	0.60
Körperpflegeprodukte	0.59
Unterhaltung	0.57
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.50
Versorgungsbetriebe	0.48
Umweltkontrolle	0.38
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.34
Immobilien	0.33
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.20
Baustoffe und Baumaterialien	0.13
<b>Total</b>	<b>96.93</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2023 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens			
<b>ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>				<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>						
<b>ANLEIHEN</b>				<b>Kanada</b>						
<b>Australien</b>										
Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	7,621,000	6,787,276	0.32	Bank of Montreal 2.65% 08/03/2027	17,204,000	15,755,915	0.75			
Transurban Finance Co 2.45% 16/03/2031	8,618,000	7,060,083	0.34	Bank of Nova Scotia 1.35% 24/06/2026	10,000,000	8,892,753	0.43			
Transurban Finance Co 4.125% 02/02/2026	2,315,000	2,228,662	0.11	Bank of Nova Scotia 3.4% 11/02/2024	15,365,000	15,147,317	0.72			
		<b>16,076,021</b>	<b>0.77</b>	Brookfield Finance Inc 4.35% 15/04/2030	14,990,000	13,844,706	0.66			
<b>Frankreich</b>				Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025				9,623,000	9,617,137	0.46
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0.65% 27/02/2024	10,382,000	10,034,948	0.48	Canadian Imperial Bank 3.3% 07/04/2025	21,140,000	20,305,331	0.97			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 2.375% 21/11/2024	6,387,000	6,066,204	0.29	CCL Industries Inc 3.25% 01/10/2026	4,140,000	3,790,314	0.18			
BNP Paribas FRN 13/01/2029	7,619,000	7,461,314	0.36	Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	17,752,000	16,800,120	0.80			
BPCE SA 3.5% 23/10/2027	8,523,000	7,707,345	0.37	National Bank of Canada FRN 15/11/2024	19,213,000	18,813,458	0.90			
BPCE SA FRN 06/10/2026	2,134,000	1,914,942	0.09	Nutrien Ltd 4.9% 27/03/2028	7,989,000	7,841,500	0.37			
Crédit Agricole SA 5.301% 12/07/2028	7,140,000	7,120,190	0.34	Royal Bank of Canada 3.97% 26/07/2024	8,178,000	8,032,302	0.38			
Orange SA 9% 01/03/2031	6,545,000	8,041,369	0.38	Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	7,164,000	6,178,632	0.30			
		<b>48,346,312</b>	<b>2.31</b>			<b>145,019,485</b>	<b>6.92</b>			
<b>Irland</b>				<b>Neuseeland</b>						
AerCap Ireland Capital Ltd 1.65% 29/10/2024	13,021,000	12,241,996	0.59	Bank of New Zealand 3.5% 20/02/2024	6,340,000	6,237,394	0.30			
AerCap Ireland Capital Ltd 1.75% 29/10/2024	8,300,000	7,799,093	0.37			<b>6,237,394</b>	<b>0.30</b>			
SMBC Aviation Capital 5.45% 03/05/2028	5,593,000	5,522,305	0.26	<b>Niederlande</b>						
Trane Technologies Financing Ltd 5.25% 03/03/2033	8,493,000	8,602,018	0.41	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	16,341,000	14,454,155	0.69			
		<b>34,165,412</b>	<b>1.63</b>	ING Groep NV 3.55% 09/04/2024	10,779,000	10,583,496	0.51			
<b>Japan</b>				Lundin Energy Finance 3.1% 15/07/2031	7,267,000	6,018,360	0.29			
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.05% 31/03/2030	5,755,000	4,785,655	0.23	Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	6,569,000	6,233,850	0.30			
		<b>4,785,655</b>	<b>0.23</b>	Nxp Bv/Nxp Funding LLC 4.875% 01/03/2024	8,142,000	8,084,925	0.39			
						<b>45,374,786</b>	<b>2.18</b>			

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 2023 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>				<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>			
<b>Norwegen</b>				<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
Aker BP ASA 4% 15/01/2031	9,507,000	8,459,002	0.40	Apple Inc 3.35% 08/08/2032	19,000,000	17,726,724	0.85
Var Energi 7.5% 15/01/2028	14,112,000	14,529,458	0.69	Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2026	10,020,000	9,297,329	0.44
		<b>22,988,460</b>	<b>1.09</b>	Assurant Inc 3.7% 22/02/2030	4,055,000	3,490,812	0.17
<b>Schweiz</b>				AT&T Inc 1.65% 01/02/2028	4,615,000	3,968,656	0.19
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	13,105,000	12,506,316	0.60	AT&T Inc 2.3% 01/06/2027	9,750,000	8,773,471	0.42
		<b>12,506,316</b>	<b>0.60</b>	AT&T Inc 4.3% 15/02/2030	17,701,000	16,810,629	0.80
<b>Singapur</b>				Athene Global Funding 2.5% 14/01/2025	3,412,000	3,189,327	0.15
Pfizer Inc 4.65% 19/05/2030	25,000,000	24,713,730	1.17	Athene Global Funding 2.75% 25/06/2024	3,512,000	3,378,827	0.16
		<b>24,713,730</b>	<b>1.17</b>	Atmos Energy Corp 1.5% 15/01/2031	4,520,000	3,554,166	0.17
<b>Spanien</b>				Atmos Energy Corp 5.45% 15/10/2032	3,481,000	3,593,648	0.17
Banco Santander SA 1.849% 25/03/2026	7,400,000	6,625,879	0.32	Aviation Capital Group 1.95% 30/01/2026	2,875,000	2,562,665	0.12
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	9,800,000	8,739,315	0.42	Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	1,872,000	1,833,346	0.09
		<b>15,365,194</b>	<b>0.74</b>	Aviation Capital Group 6.25% 15/04/2028	3,171,000	3,166,638	0.15
<b>Vereinigte Staaten</b>				Bank of America Corp FRN 04/02/2033	20,367,000	16,985,681	0.81
AES Corp 1.375% 15/01/2026	27,592,000	24,660,978	1.17	Bank of America Corp FRN 07/02/2030	15,443,000	14,310,646	0.68
Agilent Technologies Inc 2.1% 04/06/2030	4,308,000	3,542,780	0.17	Bank of America Corp FRN 22/10/2025	14,962,000	14,291,949	0.68
Agilent Technologies Inc 2.75% 15/09/2029	3,000,000	2,615,254	0.13	Bank of America Corp FRN 23/01/2026	9,038,000	8,663,961	0.41
Alcon Finance Corp 2.6% 27/05/2030	8,000,000	6,829,579	0.33	Bank of America Corp FRN 27/04/2028	7,000,000	6,725,447	0.32
Alcon Finance Corp 5.375% 06/12/2032	13,200,000	13,384,995	0.64	Bank of Ny Mellon Corp FRN 13/06/2028	25,000,000	23,979,349	1.15
American Express Co 5.85% 05/11/2027	13,889,000	14,229,830	0.68	Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	16,772,000	16,137,180	0.77
Amgen Inc 2.2% 21/02/2027	17,000,000	15,452,808	0.74	Block Financial 2.5% 15/07/2028	6,505,000	5,545,922	0.27
Amgen Inc 5.25% 02/03/2030	10,000,000	10,027,592	0.48	Block Financial 3.875% 15/08/2030	14,590,000	12,881,861	0.62
Amphenol Corp 4.75% 30/03/2026	3,357,000	3,318,339	0.16	BNY Mellon FRN 25/10/2028	4,412,000	4,500,053	0.22
Anheuser Busch InBev Worldwide 3.5% 01/06/2030	10,000,000	9,307,740	0.44	Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031	7,334,000	6,317,565	0.30
Anheuser Busch InBev Worldwide 4.75% 23/01/2029	12,565,000	12,517,337	0.60	Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15/12/2024	16,120,000	15,864,218	0.76

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 2023 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>				<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>			
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
Boston Gas Company 3.001% 01/08/2029	3,085,000	2,663,578	0.13	CVS Health Corp 5.125% 21/02/2030	19,480,000	19,357,594	0.93
Brighthouse Financial Inc 5.625% 15/05/2030	22,385,000	21,610,064	1.03	Daimler Trucks AG 3.65% 07/04/2027	15,082,000	14,265,112	0.68
Bristol Myers Squibb Co 2.95% 15/03/2032	11,597,000	10,251,897	0.49	Dell Inc 5.85% 15/07/2025	1,047,000	1,051,328	0.05
Bristol-Myers Squibb Co 3.4% 26/07/2029	10,000,000	9,294,259	0.44	Duquesne Light Holdings Inc 2.532% 01/10/2030	8,317,000	6,662,981	0.32
Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	8,237,000	7,582,467	0.36	Duquesne Light Holdings Inc 3.616% 01/08/2027	6,210,000	5,578,668	0.27
Celanese Us Holdings Llc 6.379% 15/07/2032	16,175,000	16,324,144	0.78	Enterprise Products Operating 5.35% 31/01/2033	10,714,000	10,899,682	0.52
Centene Corp 2.5% 01/03/2031	4,425,000	3,533,208	0.17	ERAC USA Finance LLC 4.9% 01/05/2033	15,205,000	14,870,108	0.71
Centene Corp 4.25% 15/12/2027	6,392,000	5,982,337	0.29	Eversource Energy 4.2% 27/06/2024	13,334,000	13,118,478	0.63
CenterPoint Energy Resources Corp 4% 01/04/2028	10,610,000	10,129,842	0.48	Exelon Corp 3.95% 15/06/2025	7,922,000	7,664,018	0.37
Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	13,013,000	10,728,334	0.51	Extra Space Storage LP 2.35% 15/03/2032	7,075,000	5,537,555	0.26
Charles Schwab Corp 4.2% 24/03/2025	5,000,000	4,868,978	0.23	Extra Space Storage LP 3.9% 01/04/2029	7,743,000	7,063,878	0.34
Charles Schwab Corp FRN 13/05/2026	2,738,000	2,651,461	0.13	Federal Realty OP LP 5.375% 01/05/2028	14,860,000	14,568,364	0.70
Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	18,484,000	16,953,795	0.81	Fidelity National Information Services Inc 1.65% 01/03/2028	5,607,000	4,737,863	0.23
Charter Communications Operating LLC 4.2% 15/03/2028	7,194,000	6,747,310	0.32	Fidelity National Information Services Inc 4.5% 15/07/2025	6,111,000	5,977,201	0.29
Citigroup Inc FRN 24/07/2028	5,560,000	5,201,878	0.25	Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	11,382,000	9,729,933	0.47
Citigroup Inc FRN 25/01/2033	9,185,000	7,672,540	0.37	First American Financial 4% 15/05/2030	6,333,000	5,556,794	0.27
Citizens Bank FRN 09/08/2028	16,253,000	14,784,984	0.71	First American Financial 4.6% 15/11/2024	9,249,000	9,030,123	0.43
Citizens Bank FRN 23/05/2025	5,265,000	4,987,883	0.24	First Horizon Bank 5.75% 01/05/2030	12,316,000	10,707,086	0.51
Comcast Corp 4.65% 15/02/2033	23,385,000	23,225,506	1.11	FMC Corp 5.15% 18/05/2026	3,585,000	3,528,970	0.17
Connecticut Light & Power 3.2% 15/03/2027	5,377,000	5,066,578	0.24	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04/11/2027	9,850,000	10,082,657	0.48
Corebridge Financial Inc 3.65% 05/04/2027	13,310,000	12,439,223	0.59	General Mills Inc 4.95% 29/03/2033	7,469,000	7,405,591	0.35
CVS Health Corp 3.25% 15/08/2029	6,080,000	5,463,564	0.26	General Motors Co 5.6% 15/10/2032	19,078,000	18,466,467	0.88

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 2023 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>				<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>			
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
Global Payments Inc 1.5% 15/11/2024	7,976,000	7,499,325	0.36	Keycorp 2.25% 06/04/2027	7,143,000	5,930,867	0.28
Goldman Sachs Group Inc FRN 10/09/2024	17,075,000	16,884,300	0.81	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 7.3% 15/08/2033	7,345,000	8,006,478	0.38
Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	25,773,000	22,935,512	1.10	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 7.4% 15/03/2031	1,377,000	1,500,165	0.07
Gsk Consumer Healthcare 3.375% 24/03/2027	17,344,000	16,241,148	0.78	Kraft Heinz Foods Company 3.75% 01/04/2030	15,000,000	13,932,540	0.67
Harley-Davidson Financial Services 6.5% 10/03/2028	10,595,000	10,604,128	0.51	Kraft Heinz Foods Company 3.875% 15/05/2027	4,000,000	3,842,688	0.18
HCA Holdings Inc 5.375% 01/09/2026	20,000,000	19,851,210	0.95	Lowes Companies 5.15% 01/07/2033	10,630,000	10,631,411	0.51
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	3,806,000	3,211,823	0.15	Marathon Oil Corp 4.4% 15/07/2027	10,668,000	10,180,473	0.49
Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	6,942,000	5,837,528	0.28	Mattel Inc 3.75% 01/04/2029	12,187,000	10,734,508	0.51
Host Hotels & Resorts Inc 3.875% 01/04/2024	4,320,000	4,251,609	0.20	Merck & Co Inc 1.9% 10/12/2028	11,610,000	10,144,453	0.48
Humana Inc 4.875% 01/04/2030	11,500,000	11,290,465	0.54	Microchip Technology Inc 0.972% 15/02/2024	17,592,000	17,047,362	0.81
Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	3,394,000	3,076,300	0.15	Morgan Stanley FRN 21/01/2033	15,777,000	13,122,472	0.63
Ingredion Inc 2.9% 01/06/2030	8,300,000	7,177,425	0.34	Morgan Stanley FRN 21/10/2025	16,097,000	14,975,863	0.72
IQVIA Inc 5.7% 15/05/2028	2,943,000	2,917,249	0.14	Morgan Stanley FRN 21/10/2025	13,027,000	12,181,560	0.58
Jackson Financial Inc 5.17% 08/06/2027	13,315,000	12,691,732	0.61	MPLX LP 1.75% 01/03/2026	7,000,000	6,357,350	0.30
Jackson National Life Company 2.65% 21/06/2024	9,175,000	8,884,870	0.42	MPLX LP 4.875% 01/12/2024	5,028,000	4,957,443	0.24
John Deere Capital Corp 4.85% 11/10/2029	6,784,000	6,782,766	0.32	MSCI Inc 4% 15/11/2029	9,565,000	8,665,130	0.41
JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2030	8,821,000	8,484,289	0.41	National Fuel Gas Co 5.2% 15/07/2025	2,245,000	2,200,022	0.11
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	12,038,000	11,138,451	0.53	National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	5,840,000	5,435,312	0.26
JP Morgan Chase & Co FRN 25/01/2033	17,392,000	14,657,042	0.70	Nextera Energy Capital Holdings 2.44% 15/01/2032	11,199,000	9,089,910	0.43
JP Morgan Chase Bank FRN 19/11/2026	19,750,000	17,698,898	0.85	Nextera Energy Capital Holdings 5% 28/02/2030	10,000,000	9,900,356	0.47
JP Morgan Chase Bank FRN 22/04/2026	8,000,000	7,495,119	0.36	Niagara Mohawk Power 3.508% 01/10/2024	9,805,000	9,445,492	0.45
Kenvue Inc 5% 22/03/2030	16,000,000	16,163,941	0.77	Oncor Electric Delivery 5.75% 15/03/2029	11,200,000	11,638,823	0.56
Key Bank 5.85% 15/11/2027	13,685,000	12,897,763	0.62	Oracle Corp 4.9% 06/02/2033	24,545,000	23,834,924	1.14
				Ovintiv Inc 5.65% 15/05/2028	4,274,000	4,192,521	0.20

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 2023 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>				<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>			
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	11,754,000	10,460,100	0.50	T Mobile USA Inc 3.5% 15/04/2025	13,128,000	12,628,525	0.60
Penske Truck Leasing 5.7% 01/02/2028	6,667,000	6,585,104	0.31	T Mobile USA Inc 3.875% 15/04/2030	15,000,000	13,827,982	0.66
Pepsico Inc 3.9% 18/07/2032	20,000,000	19,247,679	0.92	T Mobile USA Inc 5.2% 15/01/2033	5,000,000	4,969,995	0.24
PNC Bank NA 3.1% 25/10/2027	10,000,000	9,159,799	0.44	Take Two Interactive Software 5% 28/03/2026	24,647,000	24,420,697	1.16
PNC Financial Services Group 2.2% 01/11/2024	14,735,000	14,008,661	0.67	Target Corp 4.5% 15/09/2032	10,835,000	10,580,453	0.51
PPL Electric Utilities 5% 15/05/2033	15,000,000	15,008,400	0.72	Tennessee Gas Pipeline 7% 15/10/2028	4,315,000	4,559,618	0.22
Principal Life Global Funding II 0.875% 12/01/2026	13,780,000	12,260,676	0.59	Triton Container 2.05% 15/04/2026	12,339,000	10,846,351	0.52
Public Service Enterprise 1.6% 15/08/2030	14,745,000	11,560,720	0.55	Unitedhealth Group Inc 4.2% 15/05/2032	15,000,000	14,326,076	0.68
Public Service Enterprise 2.875% 15/06/2024	8,722,000	8,471,767	0.40	Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	4,081,000	3,962,580	0.19
Public Service Enterprise 5.85% 15/11/2027	4,300,000	4,389,802	0.21	Verisk Analytics Inc 5.75% 01/04/2033	8,304,000	8,701,773	0.42
Realty Income Corp 4.85% 15/03/2030	5,324,000	5,154,156	0.25	Verizon Communications 2.1% 22/03/2028	8,808,000	7,742,018	0.37
Realty Income Corp 5.625% 13/10/2032	5,148,000	5,207,079	0.25	Verizon Communications 3% 22/03/2027	3,750,000	3,500,802	0.17
Regal Rexnord Corp 6.05% 15/02/2026	4,109,000	4,116,576	0.20	Warnermedia Holdings Inc 4.279% 15/03/2032	18,542,000	16,453,017	0.79
Republic Services Inc 4.875% 01/04/2029	10,000,000	9,992,031	0.48	Waste Management Inc 4.15% 15/04/2032	13,389,000	12,768,878	0.61
Retail Properties of America Inc 4.75% 15/09/2030	11,734,000	10,562,185	0.50	Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	20,780,000	17,699,117	0.85
Royalty Pharma Plc 1.2% 02/09/2025	9,456,000	8,531,283	0.41	Williams Companies Inc 3.75% 15/06/2027	5,000,000	4,721,492	0.23
State Street Corp FRN 03/12/2024	3,155,000	3,125,304	0.15	Williams Companies Inc 4.55% 24/06/2024	14,500,000	14,308,381	0.68
State Street Corp FRN 04/08/2033	5,555,000	5,147,716	0.25	Williams Partners Ltd 4% 15/09/2025	4,163,000	4,020,435	0.19
State Street Corp FRN 04/11/2028	3,000,000	3,075,469	0.15	WP Carey Inc 4.6% 01/04/2024	3,855,000	3,802,953	0.18
Steel Dynamics Inc 2.8% 15/12/2024	2,334,000	2,228,590	0.11	Xcel Energy Inc 4.6% 01/06/2032	7,817,000	7,386,576	0.35
Steel Dynamics Inc 5% 15/12/2026	4,115,000	4,054,709	0.19			<b>1,625,867,446</b>	<b>77.73</b>
Sysco Corp 3.3% 15/07/2026	12,619,000	11,924,368	0.57				
Sysco Corp 5.95% 01/04/2030	6,000,000	6,284,954	0.30				

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 2023 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	10,226,000	9,612,504	0.46
Crédit Agricole London FRN 16/06/2026	15,616,000	14,383,909	0.69
Lloyds Banking Group Plc FRN 05/02/2026	7,303,000	6,879,594	0.33
Natwest Markets Plc 3.479% 22/03/2025	14,329,000	13,748,609	0.66
		<b>44,624,616</b>	<b>2.14</b>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>2,046,070,827</b>	<b>97.81</b>
<b>ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>			
		<b>2,046,070,827</b>	<b>97.81</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>2,046,070,827</b>	<b>97.81</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		28,301,973	1.35
Sonstige Nettovermögenswerte		17,606,869	0.84
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>2,091,979,669</b>	<b>100.00</b>

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 2023 (in USD)

## Forward Foreign Exchange Contracts

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
<b>Abgesicherte Anteilsklassen</b>						
State Street	EUR	739,230,154	USD	807,923,645	07/19/2023	(877,469)
State Street	USD	30,461,934	EUR	27,875,937	07/19/2023	28,693
State Street	USD	1,116,957	CHF	996,448	07/19/2023	1,604
State Street	USD	1,106	JPY	155,937	07/19/2023	25
State Street	CHF	30,889,229	USD	34,643,001	07/19/2023	(67,785)
State Street	JPY	2,363,599	USD	16,902	07/19/2023	(514)
						<b>(915,446)</b>

## Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	32.81
Banken	19.75
Finanzdienstleistungen	18.64
Energie- und Wasserversorgung	5.75
Kommunikation	4.77
Gesundheitswesen	2.51
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.40
Automobile	1.36
Nahrungsmittel und Getränke	1.26
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.12
Versicherungen	1.01
Elektrogeräte und -komponenten	1.00
Erdöl und Erdgas	0.86
Technologie	0.85
Bau- und Ingenieurwesen	0.74
Pipelines	0.68
Immobilien	0.66
Verschiedene Dienste	0.61
Internet, Software und IT-Dienste	0.59
Einzelhandel	0.51
Chemikalien	0.37
Metalle und Bergbau	0.19
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.19
Behälter und Verpackung	0.18
<b>Total</b>	<b>97.81</b>



# Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2023 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
<b>ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>				<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>			
<b>ANLEIHEN</b>				<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Dänemark</b>							
Danske Bank FRN 13/04/2027	5,911,000	6,499,779	0.52	Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	8,600,000	8,443,041	0.68
		<b>6,499,779</b>	<b>0.52</b>	Elis SA 1.75% 11/04/2024	9,000,000	8,821,665	0.71
<b>Deutschland</b>							
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	12,800,000	9,566,720	0.77	Faurecia 2.625% 15/06/2025	11,400,000	10,894,125	0.88
Deutsche Bank Ag FRN 19/11/2025	10,800,000	10,201,788	0.82	Fnac Darty SA 1.875% 30/05/2024	8,587,000	8,377,220	0.67
HT Troplast AG 9.25% 15/07/2025	18,297,000	18,667,789	1.51	Iliad SA 1.5% 14/10/2024	2,300,000	2,216,694	0.18
Iho Verwaltungs Gmbh 3.75% 15/09/2026	5,766,667	5,394,803	0.43	Iliad SA 1.875% 25/04/2025	14,900,000	14,132,501	1.14
Nidda BondCo GmbH 7.25% 30/09/2025	4,979,007	4,958,145	0.40	Im Group SAS 8% 01/03/2028	3,647,000	3,240,407	0.26
Progroup AG 3% 31/03/2026	12,600,000	11,835,369	0.95	Kapla Holding SAS 3.375% 15/12/2026	7,100,000	6,466,275	0.52
Schaeffler AG 1.875% 26/03/2024	2,000,000	1,965,786	0.16	La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	9,750,000	7,277,498	0.59
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	6,947,000	6,955,844	0.56	Loxam SAS 3.25% 14/01/2025	12,000,000	11,777,592	0.95
Techem Verwaltungsgesell 2% 15/07/2025	13,241,000	12,619,957	1.02	Loxam SAS 6% 15/04/2025	598,913	589,196	0.05
		<b>82,166,201</b>	<b>6.62</b>	Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	14,700,000	14,441,648	1.16
<b>Frankreich</b>							
Afflelou SAS 4.25% 19/05/2026	6,258,000	6,010,746	0.48	Parts Europe Sa 6.5% 16/07/2025	11,500,000	11,555,223	0.93
Altice France SA 2.125% 15/02/2025	10,341,000	9,520,183	0.77	Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	8,389,000	7,735,665	0.62
Altice France SA 2.5% 15/01/2025	6,071,000	5,641,173	0.45	Renault SA 1% 18/04/2024	5,300,000	5,151,754	0.41
Banijay Entertainment 3.5% 01/03/2025	7,265,000	7,112,980	0.57	Renault SA 1.25% 24/06/2025	3,500,000	3,281,740	0.26
Banijay Group SAS 6.5% 01/03/2026	5,500,000	5,481,394	0.44	Renault SA 2.375% 25/05/2026	3,000,000	2,781,525	0.22
BNP Paribas FRN 20/11/2030	12,900,000	11,975,070	0.96	Spie Sa 2.625% 18/06/2026	8,000,000	7,645,800	0.62
Constellium NV 4.25% 15/02/2026	13,260,000	12,967,842	1.04	Tereos Finance Groupe I 7.5% 30/10/2025	3,550,000	3,642,247	0.29
Crown Euro Holdings SA 2.625% 30/09/2024	4,800,000	4,705,200	0.38			<b>201,886,404</b>	<b>16.23</b>
				<b>Griechenland</b>			
				Public Power Corp 4.375% 30/03/2026	14,475,000	14,172,617	1.14
						<b>14,172,617</b>	<b>1.14</b>

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 2023 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>				<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>			
<b>Irland</b>				<b>Luxemburg</b>			
Ardagh Packaging Finance 2.125% 15/08/2026	7,200,000	6,421,519	0.52	Aramark International Finance 3.125% 01/04/2025	11,395,000	11,006,430	0.89
Eircorn Finance 3.5% 15/05/2026	15,100,000	14,139,232	1.14	Cirsa Finance International 6.25% 20/12/2023	5,429,858	5,421,854	0.44
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	8,555,000	8,170,316	0.66	Contourglobal Power Holding 2.75% 01/01/2026	16,729,000	15,315,600	1.24
		<b>28,731,067</b>	<b>2.32</b>	Monitech Holdco SA 8.75% 01/05/2028	6,331,000	6,268,260	0.50
<b>Isle of Man</b>				<b>Mytilineos SA 2.5% 01/12/2024</b>			
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	6,613,585	6,616,158	0.53	PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	10,674,000	10,397,810	0.84
Playtech Plc 4.25% 07/03/2026	9,700,000	9,497,377	0.76	Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	16,889,000	17,043,197	1.38
		<b>16,113,535</b>	<b>1.29</b>	Sig Combibloc Purchaser 2.125% 18/06/2025	2,000,000	1,932,850	0.16
<b>Italien</b>				<b>Stena International SA 3.75% 01/02/2025</b>			
Centurion Bidco SPA 5.875% 30/09/2026	10,900,000	9,861,387	0.79		10,480,000	10,193,141	0.82
Dobank SpA 5% 04/08/2025	11,218,000	10,618,936	0.86			<b>83,275,544</b>	<b>6.73</b>
Intesa Sanpaolo SpA FRN 04/03/2029	8,300,000	8,340,214	0.67	<b>Niederlande</b>			
Limacorporate SpA FRN 01/02/2028	4,077,000	4,051,886	0.33	Axalta Coating Systems Ltd 3.75% 15/01/2025	6,816,000	6,711,647	0.54
Lottomatica SpA 5.125% 15/07/2025	6,000,000	6,074,520	0.49	Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	15,000,000	14,700,225	1.18
Lottomatica SpA 7.125% 01/06/2028	7,452,000	7,629,529	0.61	Dufry One BV 2.5% 15/10/2024	9,800,000	9,593,259	0.77
Nexi SpA 1.625% 30/04/2026	7,800,000	7,127,258	0.57	ING Groep NV FRN 15/02/2029	12,100,000	11,845,174	0.95
Nexi SpA 1.75% 31/10/2024	2,000,000	1,936,510	0.16	IPD 3 BV 8% 15/06/2028	3,776,000	3,860,922	0.31
Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	15,875,000	14,958,298	1.21	Nobian Finance 3.625% 15/07/2026	5,157,000	4,365,813	0.35
Telecom Italia SpA 3.625% 19/01/2024	5,000,000	4,957,760	0.40	OCI NV 3.625% 15/10/2025	7,830,000	7,612,970	0.61
Telecom Italia SpA 4% 11/04/2024	14,600,000	14,429,326	1.16	Oi European Group BV 2.875% 15/02/2025	14,828,000	14,485,102	1.17
Unicredit SpA FRN 20/02/2029	11,750,000	11,694,035	0.94	Oi European Group BV 6.25% 15/05/2028	3,000,000	3,070,260	0.25
		<b>101,679,659</b>	<b>8.19</b>	Phoenix PIB Dutch Finance BV 2.375% 05/08/2025	8,500,000	8,134,134	0.66
<b>Japan</b>				<b>PPF Telecom Group BV 2.125% 31/01/2025</b>			
Softbank Group Corp 2.125% 06/07/2024	12,408,000	12,017,148	0.97	PPF Telecom Group BV 3.5% 20/05/2024	15,100,000	15,112,246	1.23
		<b>12,017,148</b>	<b>0.97</b>				

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 2023 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>				<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>			
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>				<b>Spanien</b>			
Q Park Holding BV 1.5% 01/03/2025	13,394,000	12,879,228	1.04	Aedas Homes Opco 4% 15/08/2026	3,500,000	3,265,938	0.26
ZF Europe Finance BV 2% 23/02/2026	9,500,000	8,663,952	0.70	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 22/02/2029	7,300,000	7,158,526	0.58
		<b>125,844,642</b>	<b>10.15</b>	Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	9,200,000	8,754,260	0.71
<b>Norwegen</b>				Cellnex Finance Company SA 2.25% 12/04/2026	14,400,000	13,510,843	1.09
Adevinta ASA B 2.625% 15/11/2025	14,400,000	13,840,560	1.11	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	13,400,000	13,073,147	1.05
Nassa Topco As 2.875% 06/04/2024	1,000,000	982,540	0.08	NH Hotel Group SA 4% 02/07/2026	9,345,000	8,931,559	0.72
		<b>14,823,100</b>	<b>1.19</b>	Unicaja Banco SA FRN 13/11/2029	7,000,000	6,349,238	0.51
<b>Österreich</b>						<b>61,043,511</b>	<b>4.92</b>
Novomatic AG 1.625% 20/09/2023	13,600,000	13,441,451	1.08	<b>Tschechische Republik</b>			
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	10,100,000	9,905,272	0.80	Allwyn International 3.875% 15/02/2027	2,909,000	2,739,667	0.22
		<b>23,346,723</b>	<b>1.88</b>			<b>2,739,667</b>	<b>0.22</b>
<b>Rumänien</b>				<b>Vereinigte Staaten</b>			
RCS & RDS SA 2.5% 05/02/2025	13,800,000	13,191,972	1.06	Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024	1,025,249	1,007,367	0.08
		<b>13,191,972</b>	<b>1.06</b>	Avantor Funding Inc 2.625% 01/11/2025	12,655,000	12,169,440	0.98
<b>Schweden</b>				Ball Corp 0.875% 15/03/2024	13,604,000	13,287,707	1.07
Intrum AB 4.875% 15/08/2025	10,237,000	8,510,274	0.69	Belden Inc 3.375% 15/07/2027	4,000,000	3,741,232	0.30
Verisure Holding AB 3.875% 15/07/2026	6,000,000	5,644,248	0.45	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02/10/2025	13,179,000	13,041,675	1.05
Volvo Car AB 2.125% 02/04/2024	6,880,000	6,750,408	0.54	Coty Inc 3.875% 15/04/2026	6,300,000	6,122,025	0.49
		<b>20,904,930</b>	<b>1.68</b>	Encore Capital Group Inc 4.875% 15/10/2025	12,900,000	12,100,019	0.97
<b>Slowenien</b>				Ford Motor Credit Co LLC 2.748% 14/06/2024	9,850,000	10,985,573	0.88
United Group BV 4.875% 01/07/2024	11,789,000	11,692,719	0.94	Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15/09/2025	5,500,000	5,288,960	0.43
		<b>11,692,719</b>	<b>0.94</b>	International Game Tech 3.5% 15/06/2026	14,600,000	14,134,625	1.14
				Iqvia Inc 1.75% 15/03/2026	10,149,000	9,419,287	0.76
				Iqvia Inc 2.875% 15/09/2025	4,500,000	4,372,407	0.35

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 2023 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>				<b>ANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>			
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>			
Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	8,000,000	7,602,280	0.61	Rolls Royce Plc 0.875% 09/05/2024	11,000,000	10,666,700	0.86
MPT Operating Partnership LP 2.55% 05/12/2023	10,200,000	11,481,258	0.92	Rolls Royce Plc 4.625% 16/02/2026	2,000,000	1,970,974	0.16
Netflix Inc 3% 15/06/2025	6,852,000	6,722,449	0.54	Rothsay Life FRN 17/09/2029	5,500,000	6,220,248	0.50
Silgan Holdings Inc 3.25% 15/03/2025	11,100,000	10,903,133	0.88	Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	9,500,000	10,201,013	0.82
Spectrum Brands Inc 4% 01/10/2026	12,545,000	12,077,573	0.97	Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026	9,354,000	8,035,928	0.65
		<b>154,457,010</b>	<b>12.42</b>	Stonegate Pub Company Financing PLC 8.25% 31/07/2025	6,000,000	6,424,981	0.52
<b>Vereinigtes Königreich</b>				Talktalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025	4,050,000	3,836,817	0.31
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	14,000,000	13,919,850	1.12	Titan Global Finance Plc 2.375% 16/11/2024	4,318,000	4,207,865	0.34
B&M European Value Retail SA 3.625% 15/07/2025	9,221,000	10,355,675	0.83	Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	11,100,000	11,763,992	0.95
Barclays Bank Plc FRN 03/11/2026	8,172,000	8,373,479	0.67			<b>211,822,365</b>	<b>17.08</b>
Co Operative Group Ltd 5.125% 17/05/2024	9,725,000	11,237,704	0.91	<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>1,186,408,593</b>	<b>95.55</b>
EC Finance PLC 3% 15/10/2026	8,200,000	7,669,050	0.62	<b>OFFENE INVESTMENTFONDS</b>			
Heathrow Finance Plc 5.25% 01/03/2024	9,500,000	10,845,447	0.87	<b>Frankreich</b>			
HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	6,950,000	7,227,851	0.58	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	825	37,067,458	3.00
Ineos Finance Plc 3.375% 31/03/2026	9,000,000	8,454,285	0.68			<b>37,067,458</b>	<b>3.00</b>
Ineos Quattro Finance 2 2.5% 15/01/2026	6,641,000	5,965,145	0.48	<b>OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT</b>		<b>37,067,458</b>	<b>3.00</b>
Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	13,600,000	14,857,412	1.20	<b>ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>			
Jaguar Land Rover Automobile 5.875% 15/11/2024	4,800,000	4,818,067	0.39	<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>1,223,476,051</b>	<b>98.55</b>
Jaguar Land Rover Automotive Plc 2.2% 15/01/2024	2,600,000	2,557,272	0.21	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		11,286,098	0.91
Jerrold Finco Plc 4.875% 15/01/2026	10,011,000	10,266,918	0.83	Sonstige Nettovermögenswerte		6,775,325	0.54
Newday Bondco Plc 13.25% 15/12/2026	8,577,000	10,263,453	0.83	<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>1,241,537,474</b>	<b>100.00</b>
Ocado Group Plc 3.875% 08/10/2026	5,667,000	5,252,792	0.42				
Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30/09/2025	15,304,000	16,429,447	1.33				

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 2023 (in EUR)

## Forward Foreign Exchange Contracts

Kontrahent	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Teilfondswährung
<b>Abgesicherte Anteilsklassen</b>						
State Street	EUR	192,245	CHF	187,774	07/19/2023	(292)
State Street	USD	35,013,640	EUR	32,037,186	07/19/2023	34,252
State Street	GBP	247,801	EUR	289,145	07/19/2023	(570)
State Street	CHF	35,091,307	EUR	36,012,723	07/19/2023	(31,376)
<b>Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet</b>						
BNP Paribas SA	EUR	59,654,173	GBP	52,000,000	08/31/2023	(782,691)
Société Générale	EUR	59,386,161	GBP	52,825,000	07/31/2023	(2,097,567)
J.P. Morgan SE	EUR	55,450,694	GBP	48,150,000	09/29/2023	(426,007)
						<b>(3,304,251)</b>

## Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	27.20
Banken	10.82
Industrie	9.35
Kommunikation	7.09
Unterhaltung	4.55
Behälter und Verpackung	4.27
Internet, Software und IT-Dienste	3.58
Gesundheitswesen	3.39
Offene Investmentfonds	3.00
Immobilien	2.97
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.75
Nichtzyklische Konsumgüter	2.62
Bau- und Ingenieurwesen	2.58
Automobile	2.34
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.81
Energie- und Wasserversorgung	1.74
Verschiedene Dienste	1.21
Elektrogeräte und -komponenten	1.14
Chemikalien	1.09
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.05
Spielzeug, Spiele und Hobbybedarf	0.93
Einzelhandel	0.83
Unterkunft	0.72
Nahrungsmittel und Getränke	0.71
Versicherungen	0.50
Technologie	0.31
<b>Total</b>	<b>98.55</b>

# Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2023

## 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.

AXA Investment Managers Paris ist 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 1.384.380 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) 2023 Zusammenfassung fondsrelevanter Ereignisse

Im Berichtsjahr bis zum 30. Juni 2023, es wurden 6 Anteilsklassen aufgelegt:

#### **AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds**

- LU2564808595: Class « N » – Thesaurierend in USD
- LU2564808678: Class « N » – Ausschüttend halbjährlich in USD
- LU1746167441: Class « ZF » – Thesaurierend in CHF Hedged (95 %)
- LU1746165312: Class « ZF » – Thesaurierend in EUR Hedged (95 %)
- LU1746161832: Class « ZF » – Thesaurierend in USD
- LU2578483450: Class « ZF » – Ausschüttend monatlich in USD

### c) Liste der Teilfonds

Zum 30. Juni 2023, besteht der Fonds aus 3 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

# Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2023

## Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

### d) Aufstellung der Anteilklassen

Die unten vorgestellten Anteilklassen 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 Anteilklassen 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,
- 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.



# Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2023

## 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.

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 30. Juni 2023		
1 USD =	0.89465	CHF
1 USD =	0.91659	EUR
1 USD =	0.78657	GBP
1 USD =	144.53500	JPY
1 USD =	1.50229	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.



# Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2023

## Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

### d) Bewertung der Anlagen (Fortsetzung)

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 30. Juni 2023 berechneten Nettoinventarwerts (letzter offizieller NIW-Berechnungstag für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2023).

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 2023

### Erläuterung 3: Besteuerung

Der Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften in Luxemburg unterliegt der Fonds einer Abgabe auf das Nettovermögen jedes seiner Teilfonds von jährlich 0.05% in Bezug auf das Vermögen, das mit den Privatanlegern vorbehaltenen Anteilen verbunden ist. Für das Vermögen, das mit den institutionellen Anlegern vorbehaltenen Anteilen verbunden ist, gilt ein ermäßigter Steuersatz von 0.01%, der vierteljährlich auf der Grundlage des gesamten Nettowertes des Teilfonds bzw. der Klasse am Ende des betreffenden Quartals berechnet und gezahlt wird. In der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens 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 2023, 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%	-	-	-	-	-	-	-

### 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.

# Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2023

## Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2023, galten folgende effektive Sätze:

	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										
Tatsächlich	0.45%	0.75%	1.00%	1.00%	1.00%	-	-	-	0.75%	-
Höchstens	0.70%	0.75%	1.00%	1.00%	1.00%	-	-	-	0.75%	-
AXA IM Fixed Income Investment Strategies – US Corporate Intermediate Bonds										
Tatsächlich	0.30%	-	0.75%	0.75%	0.50%	-	1.00%	0.45%	0.40%	0.30%
Höchstens	0.30%	-	0.75%	0.75%	0.50%	-	1.00%	0.45%	0.40%	0.40%
AXA IM Fixed Income Investment Strategies – Europe Short Duration High Yield										
Tatsächlich	0.45%	0.75%	1.00%	1.00%	-	-	-	-	0.75%	-
Höchstens	0.75%	0.75%	1.00%	1.00%	-	-	-	-	0.75%	-

## Erläuterung 6: Servicegebühr

Um die Anteilhaber gegen Schwankungen der gewöhnlichen Betriebskosten abzusichern, wird der jährliche Gesamtbetrag dieser Kosten, der für jede Anteilklasse von der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt wird (die „erhobene Dienstleistungsgebühr“), auf höchstens 0.50% des Nettoinventarwerts der einzelnen Anteilsklassen (der „Maximalwert“) festgelegt. Die Höhe der tatsächlich erhobenen Dienstleistungsgebühr kann unter dem Maximalwert liegen, wobei 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 Anteilklasse erhobenen Kosten und die Schwankung der Kosten in Verbindung mit einer Änderung des Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilklasse, die auf Markteffekte und/oder den Handel mit Anteilen zurückzuführen sein könnte.

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

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 Anteilhaber den Maximalwert der für alle Anteilsklassen erhobenen Dienstleistungsgebühr ändern. die Höhe der tatsächlich erhobenen Dienstleistungsgebühr nach eigenem Ermessen ändern und (ii) jederzeit nach Vorankündigung an die betroffenen Anteilhaber den Maximalwert der für alle Anteilsklassen erhobenen Dienstleistungsgebühr ändern.

Die erhobene Dienstleistungsgebühr ist insofern eine feste Gebühr, als dass die Verwaltungsgesellschaft, die über diese den Anteilsklassen berechneten Dienstleistungsgebühren hinausgehenden tatsächlichen Betriebskosten trägt. Umgekehrt ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, die der betreffenden Anteilklasse berechneten Beträge aus der erhobenen Dienstleistungsgebühr einzubehalten, welche die tatsächlichen ordentlichen Betriebskosten übersteigen, die bei der betreffenden Anteilklasse angefallen sind.

# Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2023

## Erläuterung 6: Servicegebühr (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft hat als Gegenleistung für die erhobene Dienstleistungsgebühr im Namen der Gesellschaft die folgenden Dienstleistungen zu erbringen und/oder zu beschaffen und alle Aufwendungen (einschließlich der angemessenen Auslagen) zu tragen, die im täglichen Geschäftsbetrieb und bei der Verwaltung der Anteilklassen anfallen, wie u.a.:

- Verwahrstellengebühren mit Ausnahme transaktionsbezogener Gebühren;
- Honorare der Abschlussprüfer;
- die luxemburgische „Taxe d'abonnement“;
- die Kosten für die Währungsabsicherung von Anteilklassen;
- 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.

## Erläuterung 8: Devisentermingeschäften

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

# Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2023

## Erläuterung 9: Veränderungen des Wertpapierbestands

Während den am 30. Juni 2023 abgeschlossenen Berichtszeitraum, wurden die folgenden halbjährlichen Zwischendividenden gezahlt:

## Erläuterung 10: Ausschüttungen

Während den am 30. Juni 2023 abgeschlossenen Berichtszeitraum, wurden die folgenden monatlichen Zwischendividenden gezahlt:

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
<b>AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield</b>			
I Ausschüttend USD	30/06/2023	07/07/2023	1.69
A Ausschüttend USD	30/06/2023	07/07/2023	1.89
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	30/06/2023	07/07/2023	1.55
B Ausschüttend EUR Hedged (95%)	30/06/2023	07/07/2023	1.49
B Ausschüttend GBP Hedged (95%)	30/06/2023	07/07/2023	1.64
B Ausschüttend USD	30/06/2023	07/07/2023	1.90
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	30/06/2023	07/07/2023	1.36
A Ausschüttend GBP Hedged (95%)	30/06/2023	07/07/2023	1.98
Z Ausschüttend EUR Hedged (95%)	30/06/2023	07/07/2023	1.67
B Ausschüttend CHF Hedged (95%)	30/06/2023	07/07/2023	1.79
F Ausschüttend CHF Hedged (95%)	30/06/2023	07/07/2023	1.65
Z Ausschüttend CHF Hedged (95%)	30/06/2023	07/07/2023	1.75
<b>AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds</b>			
F Ausschüttend USD	30/06/2023	07/07/2023	1.45
I Ausschüttend USD	30/06/2023	07/07/2023	1.55
U Ausschüttend USD	30/06/2023	07/07/2023	1.33
A Ausschüttend USD	30/06/2023	07/07/2023	2.00
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	30/06/2023	07/07/2023	1.42
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	30/06/2023	07/07/2023	1.28
A Ausschüttend JPY Hedged (95%)	30/06/2023	07/07/2023	145.22
N Ausschüttend USD	30/06/2023	07/07/2023	0.18
<b>AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield</b>			
Z Ausschüttend EUR	30/06/2023	07/07/2023	1.21
F Ausschüttend CHF Hedged (95%)	30/06/2023	07/07/2023	0.97
A Ausschüttend EUR	30/06/2023	07/07/2023	1.30
B Ausschüttend EUR	30/06/2023	07/07/2023	1.20
E Ausschüttend USD Hedged (95%)	30/06/2023	07/07/2023	1.07
F Ausschüttend EUR	30/06/2023	07/07/2023	1.04

Während den am 30. Juni 2023 abgeschlossenen Berichtszeitraum, wurden die folgenden monatlichen Zwischendividenden gezahlt:

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
<b>AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield</b>			
A Ausschüttend monatlich USD	31/01/2023	07/02/2023	0.29
	28/02/2023	07/03/2023	0.29
	31/03/2023	12/04/2023	0.29
	28/04/2023	11/05/2023	0.29
	31/05/2023	07/06/2023	0.29

## Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2023

### Erläuterung 10: Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
<b>AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield (Fortsetzung)</b>			
F Ausschüttend monatlich USD	30/06/2023	07/07/2023	0.29
	31/01/2023	07/02/2023	0.28
	28/02/2023	07/03/2023	0.30
	31/03/2023	12/04/2023	0.33
	28/04/2023	11/05/2023	0.31
	31/05/2023	07/06/2023	0.31
F Ausschüttend monatlich AUD Hedged (95%)	30/06/2023	07/07/2023	0.31
	31/01/2023	07/02/2023	0.28
	28/02/2023	07/03/2023	0.30
	31/03/2023	12/04/2023	0.35
	28/04/2023	11/05/2023	0.31
	31/05/2023	07/06/2023	0.32
	30/06/2023	07/07/2023	0.32
<b>AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds</b>			
F Ausschüttend monatlich USD	31/01/2023	07/02/2023	0.36
	28/02/2023	07/03/2023	0.36
	31/03/2023	12/04/2023	0.36
	28/04/2023	11/05/2023	0.36
	31/05/2023	07/06/2023	0.36
	30/06/2023	07/07/2023	0.36
ZF Ausschüttend monatlich USD	31/03/2023	12/04/2023	0.36
	28/04/2023	11/05/2023	0.36
	31/05/2023	07/06/2023	0.36
	30/06/2023	07/07/2023	0.36

### 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 Verwaltungsgesellschaft sind verbundene Unternehmen und gehören zur AXA IM-Gruppe. Zur Vermeidung von Interessenkonflikten und zur Sicherstellung einer bestmöglichen Ausführung hat die AXA IM-Gruppe eine Richtlinie zu Interessenkonflikten und zur bestmöglichen Ausführung eingeführt, deren Einzelheiten unter <https://www.axa-im.lu/important-information/mifid>, verfügbar sind und die jeweils vorsehen, dass (i) Interessenkonflikte durch Anwendung geeigneter Analysemechanismen und Kontrollen sowie die Gewährleistung der Trennung zwischen dem Beauftragten für Wertpapierleihgeschäfte und den Teams der Portfoliomanager minimiert werden, und (ii) dass die bestmögliche Ausführung sichergestellt wird, indem für Wertpapierleihgeschäfte in der Regel nicht dieselben Ausführungsplätze genutzt werden wie für andere Transaktionen, um zu gewährleisten, dass die besonderen Merkmale solcher Wertpapierleihgeschäfte Berücksichtigung finden. Erträge aus Techniken des effizienten Portfoliomanagements werden nach Abzug der direkten und indirekten Betriebskosten an die SICAV zurückgezahlt.

# Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2023

## Erläuterung 11: Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

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 2023 betrug der vom Fonds erzielte Ertrag aus der Wertpapierleihe wie folgt:

Teilfondsname	Währung	% der Anlagen	Verlehener 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	3.36%	105,770,257	108,509,852	-	108,509,852
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds	USD	3.83%	78,353,319	80,529,518	-	80,529,518
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield	EUR	6.95%	85,036,037	87,696,784	-	87,696,784

Die Kontrahenten bei den oben aufgeführten Wertpapierleihgeschäften sind:

Barclays Bank Plc, BNP Paribas SA Paris Branch, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse International, Deutsche Bank AG London, Goldman Sachs International, J.P. Morgan Securities Plc, Merrill Lynch International, Nomura International Plc, RBC Europe Limited, Zuercher Kantonalbank.

Zum 30. Juni 2023, 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	385,849	135,047	250,802
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate intermediate Bonds	USD	236,449	82,757	153,692
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield	EUR	499,560	174,846	324,714



## 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)
<b>AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield</b>			
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.58%	0.13%	0.59%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.58%	0.13%	0.59%
A Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.58%	0.13%	0.59%
A Thesaurierend USD	0.55%	0.10%	0.56%
A Ausschüttend monatlich USD	0.55%	0.10%	0.56%
A Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	0.58%	0.13%	0.59%
A Ausschüttend halbjährlich GBP Hedged (95%)	0.58%	0.13%	0.59%
A Ausschüttend halbjährlich USD	0.55%	0.10%	0.56%
B Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.88%	0.13%	0.89%
B Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.88%	0.13%	0.89%
B Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.88%	0.13%	0.89%
B Thesaurierend JPY Hedged (95%)	0.88%	0.13%	0.89%
B Thesaurierend USD	0.85%	0.10%	0.86%
B Ausschüttend halbjährlich CHF Hedged (95%)	0.88%	0.13%	0.89%
B Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	0.88%	0.13%	0.89%
B Ausschüttend halbjährlich GBP Hedged (95%)	0.88%	0.13%	0.89%
B Ausschüttend halbjährlich USD	0.85%	0.10%	0.86%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.57%	0.22%	1.58%
E Thesaurierend USD	1.54%	0.19%	1.55%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1.22%	0.22%	1.23%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.22%	0.22%	1.23%
F Thesaurierend USD	1.19%	0.19%	1.20%
F Ausschüttend monatlich AUD Hedged (95%)	1.22%	0.22%	1.23%
F Ausschüttend monatlich USD	1.19%	0.19%	1.20%
F Ausschüttend halbjährlich CHF Hedged (95%)	1.22%	0.22%	1.23%
F Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	1.22%	0.22%	1.20%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.13%	0.13%	1.14%
I Thesaurierend USD	1.10%	0.10%	1.11%
I Ausschüttend halbjährlich USD	1.10%	0.10%	1.11%
Z Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.97%	0.22%	0.98%
Z Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.97%	0.22%	0.98%
Z Thesaurierend USD	0.94%	0.19%	0.95%
Z Ausschüttend halbjährlich CHF Hedged (95%)	0.97%	0.22%	0.98%
Z Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	0.97%	0.22%	0.98%
<b>AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds</b>			
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.42%	0.12%	0.42%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.42%	0.12%	0.42%
A Thesaurierend USD	0.39%	0.09%	0.39%
A Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	0.42%	0.12%	0.42%
A Ausschüttend halbjährlich JPY Hedged (95%)	0.42%	0.12%	0.42%
A Ausschüttend halbjährlich USD	0.39%	0.09%	0.39%
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%	0.12%	0.62%
I Thesaurierend USD	0.59%	0.09%	0.60%
I Ausschüttend halbjährlich EUR Hedged (95%)	0.62%	0.12%	0.62%
I Ausschüttend halbjährlich USD	0.59%	0.09%	0.59%
N Thesaurierend USD	2.19%	0.18%	2.18%



## Zusätzlicher Anhang

### Gesamtkostenquote (TER) (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode	Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten mit erfolgsabhängiger Vergütung (3)
<b>AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds (Fortsetzung)</b>			
N Ausschüttend halbjährlich USD	2.19%	0.18%	2.18%
U Thesaurierend USD	1.09%	0.09%	1.09%
U Ausschüttend halbjährlich USD	1.09%	0.09%	1.09%
Z Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.61%	0.21%	0.61%
Z Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.61%	0.21%	0.61%
Z Thesaurierend USD	0.58%	0.18%	0.58%
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	0.49%	0.18%	0.48%
ZF Ausschüttend monatlich USD	0.49%	0.18%	0.48%
<b>AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield</b>			
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.58%	0.13%	0.60%
A Thesaurierend EUR	0.55%	0.10%	0.57%
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.58%	0.13%	0.60%
A Ausschüttend halbjährlich EUR	0.55%	0.10%	0.57%
B Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.88%	0.13%	0.90%
B Thesaurierend EUR	0.85%	0.10%	0.87%
B Thesaurierend GBP Hedged	0.88%	0.13%	0.90%
B Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.88%	0.13%	0.90%
B Ausschüttend halbjährlich EUR	0.85%	0.10%	0.87%
E Thesaurierend EUR	1.54%	0.19%	1.56%
E Thesaurierend USD Hedged (95%)	1.57%	0.22%	1.59%
E Ausschüttend halbjährlich USD Hedged (95%)	1.57%	0.22%	1.59%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1.22%	0.22%	1.24%
F Thesaurierend EUR	1.19%	0.19%	1.21%
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	1.22%	0.22%	1.24%
F Ausschüttend halbjährlich CHF Hedged (95%)	1.22%	0.22%	1.24%
F Ausschüttend halbjährlich EUR	1.19%	0.19%	1.21%
M Thesaurierend EUR	0.10%	0.10%	0.12%
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 semi-annually EUR	0.94%	0.19%	0.96%

1) Die obigen Gesamtkostenquoten stellen, wie im Verkaufsprospekt angegeben, einen gewichteten Durchschnitt der Verwaltungskosten dar, die Anteilhaber 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 2023. 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	(15.30%)	(7.37%)
AXA IM Fixed Income Investment Strategies – US Corporate Intermediate Bonds	USD	22.78%	5.81%
AXA IM Fixed Income Investment Strategies – Europe Short Duration High Yield	EUR	(16.71%)	49.16%

(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 Vergütungsansatz von AXA Funds Management, das die Konzernrichtlinie von AXA Investment Managers (nachfolgend „AXA IM“) übernommen hat. Weitere Informationen zur Zusammensetzung des Vergütungsausschusses und den Grundsätzen der Vergütungspolitik finden Sie auf der Website von AXA IM: [www.axa-im.com/en/remuneration](http://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 IM 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 2022 nach Anwendung des gewichteten Schlüssels für die Verteilung des vom Fonds verwalteten Vermögens auf die Vergütungsdaten ab, der den Mitarbeitern für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gezahlten und/oder gewährten Vergütung, anteilig auf das Vermögen des Fonds verteilt.

Gesamtbetrag der den Mitarbeitern für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gezahlten und/oder gewährten Vergütung, anteilig auf das Vermögen des Fonds verteilt<sup>1</sup>

Festvergütung <sup>2</sup> ('000 EUR)	2,418.71
Variable Vergütung <sup>3</sup> ('000 EUR)	3,010.84
Anzahl Mitarbeiter <sup>4</sup>	2,675

<sup>1</sup> Ohne Sozialabgaben.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> Die Anzahl der Mitarbeiter umfasst sowohl unbefristete als auch befristete Arbeitsverträge, mit Ausnahme von Praktikantenverträgen, zum 31. Dezember 2022

Gesamtbetrag der gezahlten und/oder gewährten Vergütungen für Risikonehmer und Führungskräfte, deren Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Portfolios hat, anteilig auf das Vermögen des Fonds verteilt<sup>1</sup>

	Risikonehmer	Führungskräfte	Gesamt
Festvergütung und variable Vergütung ('000 EUR) <sup>2 3</sup>	1,498.73	836.27	2,335.00
Anzahl Mitarbeiter <sup>4</sup>	277	62	339

<sup>1</sup> Ohne Sozialabgaben.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> Anzahl der identifizierten Mitarbeiter der AXA IM-Gruppe und von AXA IM zum 31. Dezember 2022.

## 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						In der Teilfondswährung				
	Broker Gebühren	Broker Ausführungsgebühren	Gebühren der Depotbank für Barmittelbewegungen*	Gebühren der Verwaltungsstelle des Fonds für den Devisenhandel*	Depotabwicklungskosten*	Stempelsteuer	Sonstige Transaktionssteuern	State Street Bank Abwicklungsgebühren, Verzicht durch Swing	Gesamt	Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren**	
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield	-	-	107,284	4,449	28,044	6,413	-	-	146,190	6,413	
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds	-	-	47,173	-	-	4,172	-	-	51,345	4,172	
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield	-	-	24,635	87	457	8,107	-	-	33,286	8,107	

### 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
<b>Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt</b>	5.00%	4.00%	11.00%
<b>Betrag von eingesetzten Vermögenswerte</b>			
Absoluter Betrag	105,770,257	78,353,319	85,036,037
Anteil des verwalteten Vermögens	3.36%	3.83%	6.95%
<b>Typ und Qualität der Sicherheiten<sup>1</sup></b>			
Bankeinlagen	-	-	-
Anleihen	108,074,872	78,017,614	84,992,911
Aktien	434,955	2,511,885	2,703,879
Sonstiges	-	-	-
<b>Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)</b>			
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	105,770,257	78,353,319	85,036,037
<b>Währungen<sup>2</sup></b>			
<b>Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)</b>			
weniger als ein Tag	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	9,377,062	6,106,053	12,489,780
drei Monate bis ein Jahr	98,697,810	71,911,561	72,503,131
mehr als ein Jahr	434,955	2,511,885	2,703,879

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

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

<sup>2</sup> 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	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield
	USD	USD	EUR
1	Barclays Bank PLC 42,441,725 Vereinigtes Königreich	Barclays Bank PLC 33,458,785 Vereinigtes Königreich	J.P. MORGAN SECURITIES PLC 25,897,995 Vereinigtes Königreich
2	BNP PARIBAS SA 23,920,728 Frankreich	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 14,635,834 Vereinigtes Königreich	Barclays Bank PLC 14,445,227 Vereinigtes Königreich
3	J.P. MORGAN SECURITIES PLC 21,548,436 Vereinigtes Königreich	J.P. MORGAN SECURITIES PLC 14,137,459 Vereinigtes Königreich	BNP PARIBAS SA 13,428,866 Frankreich
4	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 12,187,830 Vereinigtes Königreich	DEUTSCHE BANK AG LONDON 13,833,272 Vereinigtes Königreich	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 12,613,822 Vereinigtes Königreich
5	RBC EUROPE LIMITED 3,709,452 Vereinigtes Königreich	Zuercher Kantonalbank 2,287,969 Schweiz	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL 7,774,524 Vereinigtes Königreich
6	DEUTSCHE BANK AG LONDON 1,962,086 Vereinigtes Königreich	- -	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED 5,573,828 Vereinigtes Königreich
7	- -	- -	Zuercher Kantonalbank 1,869,081 Schweiz
8	- -	- -	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL 1,751,925 Vereinigtes Königreich
9	- -	- -	RBC EUROPE LIMITED 893,787 Vereinigtes Königreich
10	- -	- -	DEUTSCHE BANK AG LONDON 482,006 Vereinigtes Königreich

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

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

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

## Zusätzlicher Anhang

### Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

#### Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

##### Top 10 der Gegenparteien

	AXA 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
1	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Federal Chancellery of Austria 26,321,592	Commonwealth of Australia 21,993,413
2	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Commonwealth of Australia 14,169,269	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 14,009,455
3	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Bundesrepublik Deutschland 20,931,338	Federal Chancellery of Austria 20,750,510
4	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Republique Francaise 18,324,870	Republique Francaise 18,665,520
5	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Republique Francaise 12,814,869	Canada 12,051,250
6	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 16,439,091	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 15,197,362
7	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Canada 8,040,948	Republic of Finland 1,128,271
8	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Commonwealth of Australia 14,706,163	Bundesrepublik Deutschland 11,730,177
9	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Canada 8,040,948	Bundesrepublik Deutschland 280,747
10	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Republic of Finland 1,431,189	maxingvest AG 176,125
	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	European Union 727,372	Siemens Aktiengesellschaft 176,097
	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	European Union 727,372	Royaume de Belgique 1,786,998
	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	European Financial Stability Facility SA 583,389	ELECTRONIC ARTS INC. 175,770
	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	European Financial Stability Facility SA 583,389	Republic of Finland 487,110
	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	European Stability Mechanism 500,450	PACCAR INC 175,763
	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	European Stability Mechanism 500,450	European Financial Stability Facility SA 327,509

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

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

<sup>2</sup> 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)

#### Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

	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
Depotbanken	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	95,719,324	62,658,073	72,088,400
Depotbanken	BONY	BONY	BONY
Verwahrte Sicherheiten	12,790,503	15,359,541	13,237,570
Depotbanken	-	JPMorgan	JPMorgan
Verwahrte Sicherheiten	-	2,511,885	2,051,997
Depotbanken	-	-	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Verwahrte Sicherheiten	-	-	318,823

#### Verwahrung von gewährten Sicherheiten

Zum 30. Juni 2023, hat kein Teilfonds Sicherheiten gewährt.

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

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

