



# AXA World Funds

HALBJAHRESBERICHT 2007



# **AXA World Funds**

**Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2007**

## **AXA World Funds**

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2007

---

Auf der Grundlage dieses Berichts dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Zeichnungen sind nur auf der Grundlage des aktuellen ausführlichen und des vereinfachten Verkaufsprospektes gültig, dem ein Antragsformular, der letzte Jahresbericht und, sofern danach veröffentlicht, der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind.

# AXA World Funds

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Informationen	10
Informationen für die Anteilinhaber	12
Vertrieb im Ausland	13
Bericht des Verwaltungsrats	15
Abschluss	
Aufstellung des Nettovermögens	22
Statistische Angaben	34
AXA World Funds - Aedificandi	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	106
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	108
AXA World Funds - Aedificandi Global	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	109
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	112
AXA World Funds – Clean Tech	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	113
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	115
AXA World Funds – Emerging Europe Equities	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	116
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	118
AXA World Funds - Euro Value Equities	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	119
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	120
AXA World Funds - European Opportunities	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	121
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	122

## AXA World Funds

### Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds – European Small Cap Equities	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	123
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	125
AXA World Funds – Europe Dividend	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	126
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	127
AXA World Funds - Europe MicroCap	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	128
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	131
AXA World Funds - Framlington Global Technology	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	132
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	134
AXA World Funds – Framlington Health	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	135
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	137
AXA World Funds - Framlington Japan	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	138
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	139
AXA World Funds – Hybrid Resources	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	140
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	142
AXA World Funds – Italian Equities	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	143
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	144

# AXA World Funds

## Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Junior Energy	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	145
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	147
AXA World Funds – Swiss Equities	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	148
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	149
AXA World Funds - Talents	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	150
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	152
AXA World Funds - Talents Absolute	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	153
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	155
AXA World Funds – Talents Asia	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	156
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	157
AXA World Funds - Talents Brick	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	158
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	160
AXA World Funds - Talents Europe	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	161
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	162
AXA World Funds - Alpha Credit Bonds	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	163
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	168

# AXA World Funds

## Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds – Alpha Emerging Bonds	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	169
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	172
AXA World Funds – Development Debt	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	173
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	175
AXA World Funds - Euro 1-3	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	176
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	180
AXA World Funds - Euro 3-5	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	181
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	184
AXA World Funds - Euro 5-7	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	185
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	188
AXA World Funds - Euro 7-10	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	189
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	191
AXA World Funds - Euro 10+LT	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	192
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	194
AXA World Funds – Euro Bonds	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	195
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	198

# AXA World Funds

## Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Euro Credit Plus	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	199
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	204
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	205
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	206
AXA World Funds – European Convergence Bonds	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	207
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	209
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	210
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	218
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	219
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	223
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	224
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	228
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	229
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	231
AXA World Funds - US Bonds Core Plus	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	232
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	235

## AXA World Funds

### Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - US High Yield Bonds	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	236
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	239
AXA World Funds - US Libor Plus	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	240
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	246
AXA World Funds - US Securitized Bonds	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	247
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	248
AXA World Funds – Force 3	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	249
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	250
AXA World Funds – Force 5	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	251
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	252
AXA World Funds – Force 8	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	253
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	254
AXA World Funds - Optimal Income	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	255
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	257
AXA World Funds - Portable Alpha Absolute	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	258
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	259

# AXA World Funds

## Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds – Euro Liquidity	
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	260
Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen	262
Erläuterungen zum Abschluss	263
Zusätzlicher ungeprüfter Anhang - Gesamtkostenquote und Portfolioumschlag	282

## AXA World Funds

### Allgemeine Informationen

#### Juristischer Sitz des Fonds

49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

#### Verwaltungsrat

##### Vorsitzende

Nathalie Boulefort-Fulconis, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Paris, Frankreich

##### Mitglieder des Verwaltungsrates

Catherine Adibi, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Paris, Frankreich

Caroline Boutier, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Paris, Frankreich

Emmanuel Dendauw, AXA Investment Managers Benelux, ansässig in Brüssel, Belgien (ausgeschieden am 18. Mai 2007)

Frédérique Moy, AXA France, ansässig in Paris, Frankreich

Jean-Benoît Naudin, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Paris, Frankreich

Alessandro d'Andrea di Pescopagano, AXA Investment Managers Italia SIM SpA, ansässig in Mailand, Italien

Christian Rabeau, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Paris, Frankreich

Christian Wrede, AXA Investment Managers Deutschland, ansässig in Deutschland

Joseph Pinto, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Paris, Frankreich (ernannt am 18. Mai 2007)

Christophe Tadie, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Paris, Frankreich (ernannt am 18. Mai 2007)

#### Managementgesellschaft

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

##### Verwaltungsrat der Managementgesellschaft

Jean-Benoit Naudin (Vorsitzende), Chief Operating Officer und Head of Operational Support & Service Management,

AXA Investment Managers Paris, ansässig in Paris, Frankreich

Guy Dauger de Caulaincourt, General Manager und Compliance Officer, AXA Funds Managements S.A., ansässig in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Vincent Godemel, Global Head of Finance, AXA Investment Managers S.A., ansässig in Paris, Frankreich

Kirk Hotte, Director of Global Distributor Business Development, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Paris, Frankreich

Christian Rabeau, Chief Investment Officer, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Paris, Frankreich

Catherine Adibi, Global Head of Funds Range Management, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Paris, Frankreich

Christof Jansen, General Manager, AXA Funds Management S.A., ansässig in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

#### Anlageverwaltungsgesellschaften

AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Bleichstraße 2-4, D-60313 Frankfurt am Main, Deutschland

AXA Investment Managers Paris, Coeur Défense, Tour B, La Défense 4, 100, Esplanade du Général de Gaulle, F-92400 Courbevoie, Frankreich

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

AXA Framlington Investment Management Limited, 155 Bishopsgate, London EC2M3XJ, Großbritannien

AXA Investment Managers, Inc., One Fawcett Place, Greenwich, CT 06830, USA

#### Beauftragter für Wertpapierleih- und -pensionsgeschäfte

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

#### Depotbank, Zahlstelle, Domizilstelle und Verwaltungsstelle, Register- und Transferstelle

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

## **AXA World Funds**

### Allgemeine Informationen

#### **Vertriebsträger**

AXA Investment Managers, Coeur Défense, Tour B, La Défense 4, 100, Esplanade du Général de Gaulle, F-92400 Courbevoie, Frankreich

#### **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers S.à r.l., Réviseur d'entreprises, 400, Route d'Esch, L-1471 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

#### **Rechtsberater**

Arendt & Medernach, 14, rue Erasme, B.P. 39, L-2010 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

## AXA World Funds

### Informationen für die Anteilhaber

Der ausführliche und der vereinfachte Verkaufsprospekt, die Satzung und alle sonstigen veröffentlichten Informationen sind am juristischen Sitz des Fonds sowie bei der Depotbank und der Register- und Transferstelle erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte können bei der Depotbank angefordert werden. Informationen über Ausgabe- und Rücknahmepreise sind ebenfalls bei der Depotbank erhältlich.

Der Nettoinventarwert des Fonds wird täglich ermittelt außer für den Teilfonds AXA World Funds – Development Debt, dessen Nettoinventarwert vierzehntägig berechnet wird. Das Rechnungsjahr des Fonds endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

## AXA World Funds

### Vertrieb im Ausland

#### Vertrieb des Fonds in der Schweiz

Der ausführliche und der vereinfachte Verkaufsprospekt sowie die Satzung des Fonds, die Jahres- und Halbjahresberichte und die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestands im Berichtsjahr sowie sämtliche Informationen gemäß der SFA-Richtlinie für Transparenz bei Verwaltungskommissionen sind kostenlos am juristischen Sitz des Vertreters für die Schweiz in Zürich erhältlich:

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

Zahlstelle in der Schweiz ist

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

In Bezug auf den Vertrieb in der Schweiz kann der Fonds den folgenden institutionellen Anlegern, die Anteile im Auftrag dritter wirtschaftlich Begünstigter halten, Preisnachlässe gewähren:

- Lebensversicherungsgesellschaften,
- Pensionsfonds und anderen Sparinstituten,
- Anlagestiftungen,
- schweizerischen Fondsmanagern,
- ausländischen Fondsmanagern,
- Investmentgesellschaften.

In Bezug auf den Vertrieb in der Schweiz kann der Fonds darüber hinaus an die folgenden Vertriebsstellen und Vertriebspartner Bestandsprovisionen zahlen:

- zugelassenen und von der Zulassung befreiten Vertriebsgesellschaften;
- Vertriebspartnern, die ausschließlich im Auftrag institutioneller Anleger, die ihre Barmittelpositionen professionell verwalten, in Anteile des Fonds investieren;
- Vertriebspartnern, die ausschließlich im Auftrag ihrer Kunden auf der Grundlage eines Verwaltungsauftrags mit Dispositionsbefugnis in Anteile des Fonds investieren.

#### Vertrieb des Fonds in Hongkong

Andere Teilfonds als AXA World Funds – European Opportunities, AXA World Funds – Framlington Global Technology und AXA World Funds – Framlington Health sind von der Securities and Futures Commission in Hongkong nicht zugelassen und stehen in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung. Der Vertreter in Hongkong ist AXA Rosenberg Investment Management Asia Pacific Limited, 22/F One Pacific Place, 88 Queensway, Hongkong.

#### Vertrieb des Fonds in Belgien

Der Vertreter in Belgien ist AXA Bank Belgium S.A., Grotesteeweg 214, B-2600 Antwerpen.

#### Vertrieb des Fonds in Frankreich

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

#### Vertrieb des Fonds in Spanien

Der Vertreter in Spanien ist AXA Ibercapital, Agencia de Valores AV SAU, Paseo de la Castellana 79 - Primera planta, 28046 Madrid.

## AXA World Funds

### Vertrieb im Ausland

#### Vertrieb des Fonds in Deutschland

In Deutschland ansässige Anleger können den ausführlichen und den vereinfachten Verkaufsprospekt, die Satzung des Fonds, den letzten Jahresbericht und, sofern danach veröffentlicht, den letzten Halbjahresbericht kostenlos bei der Informationsstelle in Deutschland, AXA Asset Managers Deutschland GmbH, Zweigniederlassung Frankfurt, Bleichstraße 2-4, D-60313 Frankfurt am Main, erhalten und dort auch den Nettoinventarwert pro Anteil, den aktuellen Ausgabe-, Umschichtungs- und Rücknahmepreis und jegliche sonstigen Finanzinformationen über den Fonds, die den Anteilinhabern am juristischen Sitz des Fonds zur Verfügung stehen, erfragen.

Die Bank Sal. Oppenheim Jr. & Cie., Unter Sachsenhausen 4, D-50667 Köln, fungiert als Zahlstelle für die Bundesrepublik Deutschland.

#### Vertrieb des Fonds in Österreich

Der Vertreter in Österreich, Bank Austria Creditanstalt AG, Am Hof 2, A-1010 Wien, fungiert als Zahl- und Informationsstelle für die Republik Österreich.

#### Vertrieb des Fonds in Italien

Der Vertreter in Italien ist AXA Investment Managers Italia SIM S.p.A, 68, Corso di Porta Romana, 68, I-20122 Mailand.

Die Korrespondenzbanken in Italien sind:

- BNP Paribas Securities Services, 5, Via Ansperto, I-20123 Mailand
- BIPOP CARIRE S.p.A, 74, Via Leonardo da Vinci, I-25122 Brescia

#### Vertrieb des Fonds in Chile

Sämtliche Informationen der Gesellschaft im Hinblick auf die Eintragung der Anteile im chilenischen Register der ausländischen Wertpapiere sind am Sitz von South Cone Investment Partners an folgender Adresse erhältlich:  
South Cone Investment Partners, Av. Providencia 1760, 23rd Floor, Providencia, Santiago de Chile, Chile

## AXA World Funds

### Bericht des Verwaltungsrates

-

Sehr geehrte Anteilhaber,

hiermit informieren wir Sie über die Entwicklung Ihrer SICAV im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2007 bis zum 30. Juni 2007.

#### Die Finanzmärkte bis zum 30. Juni 2007

Das Hauptereignis in der ersten Jahreshälfte von 2007 war die plötzliche Korrektur an den Finanzmärkten. Während es 2006 unabhängig von der Anlageklasse weltweit schwierig war, Geld zu verlieren, hat uns 2007 bislang gezeigt, dass die Anleger selektiver vorgehen müssen. Insbesondere die Korrektur an den Aktienmärkten Ende Februar/Anfang März, gefolgt von neuen Befürchtungen hinsichtlich des "Subprime"-Hypothekenmarktes in den USA in jüngster Zeit, hat zu erneuter Risikoaversion und Volatilität geführt, die die Performance der risikoreichsten Anlageklassen belasteten.

Das zugrunde liegende wirtschaftliche Umfeld war einer der Gründe für die Nervosität an den Märkten im ersten Halbjahr. Wenngleich die Weltwirtschaft weiterhin ein solides Wachstum verzeichnete, war in den USA mit einem BIP-Wachstum von knapp 0.7% im ersten Quartal 2007 eine deutliche Verlangsamung spürbar. Die größte Volkswirtschaft der Welt war zu Beginn des Jahres mit zahlreichen Widerständen konfrontiert - den Auswirkungen der Korrektur am Immobilienmarkt, anhaltend niedrigen Investitionsausgaben, einem massiven Abbau der Lagervorräte durch die Unternehmen und schließlich einer sehr negativen Handelsbilanz. Im zweiten Quartal änderte sich jedoch das Bild, was sich unter anderem an der deutlichen Verbesserung bei den ISM-Umfragen für das produzierende Gewerbe und den Dienstleistungssektor zeigte. Zur Jahresmitte dürfte sich die US-Wirtschaft wieder dem Trendwachstum angenähert haben. China hat nach wie vor eine erstaunliche Wirtschaftsleistung vorzuweisen (+11.1% BIP-Wachstum im ersten Quartal 2007) und zieht die ganze Region mit sich. Die Korrektur von Ende Februar/Anfang März wurde von den Maßnahmen der chinesischen Regierung zur Kontrolle der Investitionen und Beendigung der Spekulationen am Aktienmarkt ausgelöst. Darüber hinaus überraschte das robuste Wachstum in Europa, insbesondere in Deutschland, wo die Umfragen eine deutliche Erholung anzeigen, positiv. Im gleichen Zeitraum vollzog die japanische Wirtschaft die Umkehr zu einer nachhaltigen inländischen Wachstumsdynamik und wurde damit weniger abhängig von dem weltweiten Handelszyklus. Nach Besorgnis über das künftige Wachstum in den USA rückten in der ersten Jahreshälfte Inflationsbefürchtungen in den Mittelpunkt der Aufmerksamkeit, die sich insbesondere in den letzten Monaten noch verstärkten. Anhaltend hohe Energie- und Lebensmittelpreise sowie die Erholung der US-Konjunktur und das starke Wachstum der Schwellenländer haben die Inflation angeheizt.

Vor diesem Hintergrund richtete sich die Aufmerksamkeit der Anleger in den ersten sechs Monaten dieses Jahres erneut auf die Geldpolitik. Die 2005 eingeleitete geldpolitische Straffung setzte sich fort und viele Zentralbanken schlossen sich ihr an. Mit der stetigen Konjunkturerholung und dem steigenden Inflationsdruck hielten die Maßnahmen zur Normalisierung der Geldpolitik selbstverständlich an. Während die US-Notenbank ihre Zinsen in den vergangenen 12 Monaten unverändert ließ (Tagesgeldsatz bei 5.25%), da sich die Risiken zwischen Wachstum und Inflation derzeit ausgleichen, setzten die Zentralbanken in Europa ihren Zinserhöhungszyklus fort. Die EZB nutzte die starke Wirtschaft im Euroraum und hob gleichzeitig das Inflationsrisiko hervor, um ihre Geldpolitik weiter zu normalisieren und den Reposatz auf ein neutraleres Niveau anzuheben (im Juni 2007 erreichte er 4%). In Großbritannien, wo die Inflation außer Kontrolle geriet, musste die Bank von England die Zinsen stärker erhöhen als geplant, obwohl es bereits Anzeichen für eine Konjunkturverlangsamung gibt (Der Basiszinssatz betrug im Juli 2007 5.75%). Schließlich setzt auch Japan in sehr kleinen Schritten seine Maßnahmen zu einer Normalisierung der Geldpolitik fort (derzeit 0.5%)

An den Rentenmärkten lässt sich die Entwicklung im Halbjahr in zwei Phasen aufteilen: In den ersten zwei Monaten des Jahres gaben die Zinssätze in den USA und im Euroraum aufgrund von Befürchtungen einer harten Landung der US-Konjunktur oder sogar einer Rezession deutlich nach. Darüber hinaus hielten die Anleger eine Zinssenkung in den USA für sehr wahrscheinlich. Anfang März fielen die Renditen der 10-jährigen US-Schatzpapiere um einen Basispunkt auf 4.5%. Aufgrund nachlassender Wachstumsbefürchtungen und des weiterhin starken Inflationsdrucks zogen die US-Renditen dann im Juni wieder auf 5.30% an. Die Marktstimmung hat sich merklich umgekehrt, und die Anleger halten inzwischen eine weitere Zinserhöhung der US-Notenbank für möglich. Eine ähnliche Entwicklung war in Europa zu beobachten, insbesondere nachdem die EZB die Zinsen im Berichtszeitraum weiter erhöhte und andeutete, dass der Zinsanhebungszyklus damit wahrscheinlich noch nicht beendet sei. Staatsanleihen verzeichneten insgesamt eine negative Entwicklung, wenngleich die kürzesten Laufzeiten der US-Renditekurve dennoch leicht positive Renditen (1%) boten. Europa beendete den Berichtszeitraum deutlich im negativen Bereich (-3.55% für alle Laufzeiten in Großbritannien und -1.72% für den Euroraum). Auch Japan verzeichnete im Berichtszeitraum eine negative Performance (-0.34%).

## AXA World Funds

### Bericht des Verwaltungsrates

Die Performance von Unternehmensanleihen enttäuschte ebenfalls, wenngleich sie etwas besser ausfiel als bei Staatsanleihen, wobei sich die Spreads von Unternehmensanleihen in der ersten Jahreshälfte kaum veränderten. Weltweit entwickelten sich Unternehmensanleihen in diesem schwierigen Umfeld angesichts des nachhaltigen Wachstums, geringer Volatilität, solider Kreditqualität und positiver technischer Unterstützung recht gut, außer in jüngster Zeit, in der sich der Anstieg der Volatilität und die Risikoaversion deutlich negativ auf die Performance dieser Anlageklasse ausgewirkt haben. Schließlich verzeichneten Schultitel der Schwellenländer eine leicht positive Wertentwicklung. Es gab jedoch große regionale Unterschiede: Während Argentinien und Venezuela in den vergangenen sechs Monaten stark nachgaben (-14% bzw. -11%), bot Ecuador eine Rendite von 19%.

Die Aktienmärkte verzeichneten in den ersten sechs Monaten dieses Jahres und insbesondere im zweiten Quartal 2007 solide Gewinne. Der MSCI Global Index stieg im Berichtszeitraum um 8.5%. Asien und der Euroraum entwickelten sich besser als die USA, Großbritannien und Japan. Sie verzeichneten Gewinne von 16.3% bzw. 12.8% im Vergleich zu einem Spread von 4 bis 6% für die anderen. Bei den Sektoren zahlte sich eine selektive Auswahl aus. Angesichts der Konjunkturerholung und höheren Rohstoffpreise verzeichneten Aktien aus den Sektoren Energie, Grundstoffe und produzierendes Gewerbe die beste Performance (15.7%, 21.4% bzw. 15.8%). Enttäuschend entwickelte sich dagegen der Finanzsektor (1.9% im ersten Quartal 2007), der unter höheren Zinssätzen, den Auswirkungen der "Subprime"-Krise in den USA und weltweit unter einer Neubewertung des Kreditrisikos litt.

Der Devisenmarkt war im Berichtszeitraum von dem Wertverlust des US-Dollar insbesondere gegenüber dem Euro gekennzeichnet. Vor dem Hintergrund einer erwarteten Verengung der kurzfristigen Zinsspannen verlor der Dollar nahezu 5% gegenüber dem Euro.

### SICAV-Ereignisse

Das verwaltete Vermögen der SICAV betrug am 30. Juni 2007 EUR 12,199,507,877.

Wir teilen Ihnen Folgendes mit:

- Die Teilfonds AXA World Funds - US Bonds Core Plus und AXA World Funds - US High Yield Bonds wurden am 29. November 2006 aufgelegt.
- Die am 8. Januar 2007 abgehaltene außerordentliche Hauptversammlung der Anteilhaber von AXA World Funds - Euro Liquidity, einem Teilfonds der SICAV, hat die Durchführung eines umgekehrten Anteilssplit für AXA World Funds - Euro Liquidity beschlossen.
- Seit 3. Februar 2007 handelt State Street Bank Luxembourg S.A. als Register- und Transferstelle der SICAV und ersetzt damit RBC Dexia Investor Services Bank S.A..

Darüber hinaus teilen wir Ihnen mit, dass der Verwaltungsrat der Gesellschaft beschlossen hat, mit Wirkung vom 23. April 2007 mehrere Änderungen in Bezug auf die SICAV durchzuführen. Die wichtigsten Änderungen sind folgende:

#### **Einfügung eines Absatzes bezüglich der Trennung der Anlagen zwischen den Teilfonds im Abschnitt "Allgemeines" des Verkaufsprospektes:**

Dieser Absatz hat jetzt folgenden Wortlaut:

"Die Gesellschaft stellt sicher, dass jeder Teilfonds über ein eigenes Portfolio von Vermögenswerten verfügt. Jedes Portfolio von Vermögenswerten wird ausschließlich zugunsten der Anteilhaber des betreffenden Teilfonds investiert. Die Anteilhaber haben ausschließlich Anspruch auf die Vermögenswerte und Gewinne des Teilfonds, an dem sie eine Beteiligung halten. Im Verhältnis zu Dritten, insbesondere im Verhältnis zu den Gläubigern der Gesellschaft, ist die Gesellschaft für alle Verbindlichkeiten eines Teilfonds ausschließlich auf der Grundlage des Vermögens des betreffenden Teilfonds haftbar. Unter den Anteilhabern gelten die Verbindlichkeiten jedes Teilfonds als ausschließlich bei dem betreffenden Teilfonds angefallen."

## AXA World Funds

### Bericht des Verwaltungsrates

#### Auflegung folgender Teilfonds:

- AXA World Funds - Clean Tech
- AXA World Funds - Hybrid Resources
- AXA World Funds - Talents Asia
- AXA World Funds - Alpha Bonds Plus
- AXA World Funds - Alpha Emerging Bonds

#### Änderung des Mindestbetrages für Folgeanlagen sowie der Mindestbestandsanforderung für Anteile der Klasse "F" (EUR 50.000,00 zu EUR 10.000,00) für die folgenden Teilfonds:

- AXA World Funds - Development Debt
- AXA World Funds - Euro Bonds
- AXA World Funds - Euro Credit Bonds

#### Änderung der Bezeichnung folgender Teilfonds:

- AXA World Funds - Euro Credit Bonds geändert in Euro Credit Plus
- AXA World Funds - Euro Equities geändert in Euro Value Equities

Auflegung der folgenden Anteilklassen:

Fonds	Klassen	Währung	Zeichnungstermin	Preis
AXA World Funds - Aedificandi	"M"	EUR	11. Mai 2007	100
AXA World Funds - Aedificandi Global	"I" und "M"	EUR	25. April 2007	100
AXA World Funds - Emerging Europe Equities	"M"	EUR	11. Mai 2007	100
AXA World Funds - European Opportunities	"M"	EUR	11. Mai 2007	100
AXA World Funds - European Small Cap Equities	"M"	EUR	15. Mai 2007	100
AXA World Funds - Europe Dividend	"I" und "M"	EUR	4. Mai 2007	100
AXA World Funds - Europe Microcap	"M"	EUR	15. Mai 2007	100
AXA World Funds - Framlington Global Technology	"I"	EUR	4. Mai 2007	100
AXA World Funds - Framlington Health	"I"	EUR	4. Mai 2007	100
AXA World Funds - Framlington Japan	"I"	EUR	4. Mai 2007	100
AXA World Funds - Italian Equities	"I" und "M"	EUR	4. Mai 2007	100
AXA World Funds - Junior Energy	"E", "I" und "M"	EUR	23. April 2007	100
AXA World Funds - Talents	"S"	USD	1. Juni 2007	100
AXA World Funds - Alpha Credit Bonds	"M"	EUR	15. Mai 2007	100
AXA World Funds - Development Debt	"M"	EUR	22. Mai 2007	100
AXA World Funds - European Convergence Bonds	"M"	EUR	22. Mai 2007	100
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	"M"	EUR	22. Mai 2007	100
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	"M"	EUR	22. Mai 2007	100
AXA World Funds - Libor Plus	"A"	USD und EUR	23. April 2007	100
AXA World Funds - Optimal Income	"M"	EUR	22. Mai 2007	100
AXA World Funds - Portable Alpha Absolute	"A" und "E"	EUR	23. April 2007	100

#### Aktivierung des AXA World Funds - US Securitized Bonds

#### Änderungen bei den Gebühren für alle Teilfonds wie folgt:

Die der Domizil-, Verwaltungs- und Zahlstelle sowie der Register- und Transferstelle in Bezug auf alle Teilfonds geschuldeten maximalen Gebühren werden von derzeit 0.125% pro Jahr auf 0.075% reduziert.

Darüber hinaus wurde bei den folgenden Teilfonds die an die Depotbank zu zahlende maximale Gebühr wie folgt geändert:

#### **AXA World Funds - Aedificandi Global**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.020% pro Jahr auf 0.030% pro Jahr erhöht.

## AXA World Funds

### Bericht des Verwaltungsrates

#### **AXA World Funds - Emerging Europe Equities**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.250% pro Jahr auf 0.160% pro Jahr reduziert.

#### **AXA World Funds - Euro Value Equities**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.025% pro Jahr auf 0.020% pro Jahr reduziert.

#### **AXA World Funds - European Opportunities**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.020% pro Jahr auf 0.030% pro Jahr erhöht.

#### **AXA World Funds - European Small Cap Equities**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.040% pro Jahr auf 0.030% pro Jahr reduziert.

#### **AXA World Funds - Europe Dividend**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.020% pro Jahr auf 0.025% pro Jahr erhöht.

#### **AXA World Funds - Europe MicroCap**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.030% pro Jahr auf 0.025% pro Jahr reduziert.

#### **AXA World Funds - Framlington Global Technology**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.020% pro Jahr auf 0.035% pro Jahr erhöht.

#### **AXA World Funds - Framlington Japan**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.015% pro Jahr auf 0.025% pro Jahr erhöht.

#### **AXA World Funds - Italian Equities**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.020% pro Jahr auf 0.030% pro Jahr erhöht

#### **AXA World Funds - Junior Energy**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.040% pro Jahr auf 0.025% pro Jahr reduziert.

#### **AXA World Funds - Swiss Equities**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.030% pro Jahr auf 0.025% pro Jahr reduziert.

#### **AXA World Funds - Talents**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.080% pro Jahr auf 0.065% pro Jahr reduziert.

#### **AXA World Funds - Talents Absolute**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.100% pro Jahr auf 0.070% pro Jahr reduziert.

#### **AXA World Funds - Talents Brick**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.280% pro Jahr auf 0.310% pro Jahr erhöht.

#### **AXA World Funds - Talents Europe**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.010% pro Jahr auf 0.030% pro Jahr erhöht.

#### **AXA World Funds - Alpha Credit Bonds**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.020% pro Jahr auf 0.025% pro Jahr erhöht.

#### **AXA World Funds - Development Debt**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.070% pro Jahr auf 0.025% pro Jahr reduziert.

#### **AXA World Funds - Euro 1-3**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.020% pro Jahr auf 0.025% pro Jahr erhöht.

# AXA World Funds

## Bericht des Verwaltungsrates

### **AXA World Funds - Euro 3-5**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.020% pro Jahr auf 0.025% pro Jahr erhöht.

### **AXA World Funds - Euro 5-7**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.020% pro Jahr auf 0.025% pro Jahr erhöht.

### **AXA World Funds - Euro 7-10**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.020% pro Jahr auf 0.025% pro Jahr erhöht.

### **AXA World Funds - Euro 10 + LT**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.020% pro Jahr auf 0.025% pro Jahr erhöht.

### **AXA World Funds - Euro Bonds**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.020% pro Jahr auf 0.025% pro Jahr erhöht.

### **AXA World Funds - Euro Credit Bonds**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.040% pro Jahr auf 0.025% pro Jahr reduziert.

### **AXA World Funds - Euro Inflation Bonds**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.020% pro Jahr auf 0.025% pro Jahr erhöht.

### **AXA World Funds - European Convergence Bonds**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.020% pro Jahr auf 0.155% pro Jahr erhöht.

### **AXA World Funds - Global Aggregate Bonds**

Die maximalen Verwaltungsgebühren werden von 0.125% auf 0.075% reduziert.

### **AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.040% pro Jahr auf 0.025% pro Jahr reduziert.

### **AXA World Funds - Global High Yield Bonds**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.015% pro Jahr auf 0.020% pro Jahr erhöht.

### **AXA World Funds - US Bonds Core Plus**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.010% pro Jahr auf 0.020% pro Jahr erhöht.

### **AXA World Funds - US High Yield Bonds**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.010% pro Jahr auf 0.020% pro Jahr erhöht.

### **AXA World Funds - US Libor Plus**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.020% pro Jahr auf 0.010% pro Jahr reduziert.

### **AXA World Funds - US Securitized Bonds**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.010% pro Jahr auf 0.020% pro Jahr erhöht.

### **AXA World Funds - Force 8**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.025% pro Jahr auf 0.020% pro Jahr reduziert.

### **AXA World Funds - Optimal Income**

Die maximalen Depotbankgebühren werden von 0.030% pro Jahr auf 0.025% pro Jahr reduziert.

## AXA World Funds

### Bericht des Verwaltungsrates

Änderung der Anlagepolitik folgender Teilfonds:

- AXA World Funds - Europe Dividend
- AXA World Funds - Development Debt
- AXA World Funds - Euro Credit Bonds
- AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds
- AXA World Funds - US High Yield Bonds

Änderung der Verwaltungsgebühren für Anteile der Klasse "I" des AXA World Funds - Italian Equities

Begrenzung der den Anteilen der Klasse "I" des AXA World Funds - Alpha Credit Bonds zurechenbaren Verwaltungsaufgaben

Einführung einer Vertriebsgebühr für Anteile der Klasse "E" des AXA World Funds - US Libor Plus

Änderung des Referenzindex für den AXA World Funds - Portable Alpha Absolute

### Verwaltungsrat

Schließlich teilen wir Ihnen Folgendes mit:

Die Amtszeit von Herrn Emmanuel Dendauw ist am Ende der am 18. Mai 2007 abgehaltenen Jahreshauptversammlung der Anteilinhaber abgelaufen. Auf seinen Wunsch hin wurde er nicht als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft wiedergewählt.

Herr Christophe Tadie und Herr Joseph Pinto wurden auf der am 18. Mai 2007 abgehaltenen Jahreshauptversammlung zu neuen Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft ernannt.

Der Verwaltungsrat hat jetzt folgende Mitglieder:

- Nathalie Boulefort-Fulconis                      Vorsitzende
- Catherine Adibi
- Jean-Benoît Naudin
- Christian Rabeau-
- Caroline Boutier
- Frédérique Moy
- Alessandro d'Andrea di Pescopagano
- Christian Wrede
- Joseph Pinto
- Christophe Tadie

Der Verwaltungsrat  
30. Juni 2007

## **AXA World Funds**

Bericht des Verwaltungsrates

## AXA World Funds

### Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2007

	Zusammen	AXA World Funds Aedificandi	AXA World Funds Aedificandi Global
	EUR	EUR	EUR
<b>VERMÖGEN</b>			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten	11,030,274,682	181,081,194	194,367,783
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)	493,131,339	13,771,444	-9,435,747
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2)	11,523,406,021	194,852,638	184,932,036
Termingelder	381,162,357	17,051,000	2,749,000
Flüssige Mittel	224,001,999	559,472	197,132
Rechnungsabgrenzungsposten	562,969	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	242,513,501	1,159,385	2,196,601
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	57,753,988	290,650	186,960
Aufgelaufene Zinsen	74,521,043	4,698	494
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	2,060,834	6,074	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	7,981,260	51,926	990,988
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 9)	326,089	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 8)	8,152,635	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swapverträgen	1,930,494	-	-
Sonstige Forderungen und geleistete Vorauszahlungen	745,283	605	-
Aktiva gesamt	12,525,118,473	213,976,448	191,253,211
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>			
Bankkredite/Überziehungskredite	23,447,502	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	206,399,673	322,766	3,069,396
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	63,872,359	4,059,457	14,768
Nicht realisierter Verlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 9)	2,856,018	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 8)	490,474	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Verträgen	541,563	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	25,893,552	257,022	400,209
Sonstige Verbindlichkeiten	2,109,455	5,303	65,425
Verbindlichkeiten insgesamt	325,610,596	4,644,548	3,549,798
<b>NETTOINVENTARWERT</b>	<b>12,199,507,877</b>	<b>209,331,900</b>	<b>187,703,413</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integrierender Bestandteil dieses Finanzausweises.

## AXA World Funds

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2007

AXA World Funds Clean Tech (Erläuterung 16) EUR	AXA World Funds Emerging Europe Equities EUR	AXA World Funds Euro Value Equities EUR	AXA World Funds European Opportunities EUR	AXA World Funds European Small Cap Equities EUR	AXA World Funds Europe Dividend EUR
25,592,813	103,661,296	1,990,794,518	299,878,461	212,013,974	117,182,020
1,807,706	65,041,034	249,465,306	10,925,183	48,368,688	3,898,606
27,400,519	168,702,330	2,240,259,824	310,803,644	260,382,662	121,080,626
3,162,000	-	101,749,000	20,146,000	9,917,000	-
129,605	4,678,648	5,409,761	5,346,987	-	-
-	-	-	-	-	-
204,922	1,313,287	22,234,498	26,000,849	11,803,503	4,794,153
-	115,103	1,157,161	654,473	464,443	877,600
1,618	1,087	36,289	8,615	2,305	-
-	942	1,018,148	5,767	8,597	-
16,187	1,468,714	1,166,029	299,946	304,006	250,383
-	-	-	28,742	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
85	-	40,112	8,983	24,686	17,060
30,914,936	176,280,111	2,373,070,822	363,304,006	282,907,202	127,019,822
-	-	-	-	1,090,471	4,131,447
37,275	-	20,841,675	37,190,847	292,514	419,897
-	263,110	16,443,737	133,299	778,694	877,937
-	-	26,300	-	-	-
-	-	-	-	16,030	-
-	-	-	-	-	-
23,448	601,680	1,823,748	409,582	539,582	155,534
90	4,087	91,931	3,143	2,180	-
60,813	868,877	39,227,391	37,736,871	2,719,471	5,584,815
30,854,123	175,411,234	2,333,843,431	325,567,135	280,187,731	121,435,007

Die Erläuterungen im Anhang sind integrierender Bestandteil dieses Finanzausweises.

## AXA World Funds

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2007

	AXA World Funds Europe MicroCap EUR	AXA World Funds Framlington Global Technology (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Framlington Health (Erläuterung 16) USD
<b>VERMÖGEN</b>			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten	92,096,471	8,997,032	38,888,786
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)	31,007,489	742,322	1,054,721
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2)	123,103,960	9,739,354	39,943,507
Termingelder	-	-	-
Flüssige Mittel	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	817,157	-	10,181
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	5,557,718	93,166	27,025
Aufgelaufene Zinsen	218	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	322	-	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	88,940	7,025	2,783
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 9)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 8)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Forderungen und geleistete Vorauszahlungen	-	-	-
Aktiva gesamt	129,568,315	9,839,545	39,983,496
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>			
Bankkredite/Überziehungskredite	3,452,434	52,117	662,767
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	4,003,676	-	184,590
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	163,975	35,855	187,263
Nicht realisierter Verlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 9)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 8)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Verträgen	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	2,294,793	16,890	68,280
Sonstige Verbindlichkeiten	13,299	40	930
Verbindlichkeiten insgesamt	9,928,177	104,902	1,103,830
<b>NETTOINVENTARWERT</b>	<b>119,640,138</b>	<b>9,734,643</b>	<b>38,879,666</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integrierender Bestandteil dieses Finanzausweises.

## AXA World Funds

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2007

AXA World Funds Framlington Japan	AXA World Funds Hybrid Resources (Erläuterung 16)	AXA World Funds Italian Equities	AXA World Funds Junior Energy	AXA World Funds Swiss Equities	AXA World Funds Talents
JPY	USD	EUR	EUR	CHF	EUR
9,985,802,480	48,461,313	83,714,862	75,576,437	211,688,702	693,842,553
470,372,520	530,406	9,596,123	19,390,829	18,868,176	-9,163,168
10,456,175,000	48,991,719	93,310,985	94,967,266	230,556,878	684,679,385
-	5,983,000	-	-	-	1,930,000
69,606,038	886,346	-	-	589,524	9,030,098
-	-	-	-	-	-
200,846,206	348,281	9,160,638	1,586,960	-	3,769,995
37,374,531	540,453	399,148	64,196	382,223	711,950
-	11,009	315	-	-	5,202
-	-	17,664	-	17,267	307,928
23,712,000	10,473	-	132,630	-	201,305
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	272,132	-	-	-	-
212,761	97	-	8,207	7,381	28,626
10,787,926,536	57,043,510	102,888,750	96,759,259	231,553,273	700,664,489
-	-	3,163,182	4,923,334	-	-
156,510,014	337,495	2,451,114	261,970	939,770	8,971,412
-	1	398,061	-	35,167	4,435,496
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
14,393,253	39,444	171,694	1,031,718	233,530	6,352,927
-	3	17,063	11,395	2,793	31,514
170,903,267	376,943	6,201,114	6,228,417	1,211,260	19,791,349
10,617,023,269	56,666,567	96,687,636	90,530,842	230,342,013	680,873,140

Die Erläuterungen im Anhang sind integrierender Bestandteil dieses Finanzausweises.

## AXA World Funds

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2007

	AXA World Funds Talents Absolute EUR	AXA World Funds Talents Asia (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Talents Brick EUR
<b>VERMÖGEN</b>			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten	30,792,998	15,994,807	136,762,948
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)	1,568,622	328,451	19,151,466
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2)	32,361,620	16,323,258	155,914,414
Termingelder	4,290,000	-	16,660,000
Flüssige Mittel	2,611,385	1,192,551	4,982,712
Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	147,704	127,631	597,290
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	143,990	-	3,746,152
Aufgelaufene Zinsen	10,766	-	7,659
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	6,994	-	1,817
Dividenden- und Steuerrückforderungen	29,255	-	95,031
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 9)	3,930	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 8)	103,839	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Forderungen und geleistete Vorauszahlungen	-	14,961	8,610
Aktiva gesamt	39,709,483	17,658,401	182,013,685
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>			
Bankkredite/Überziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	412,286	451,125	3,615,285
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	82,028	84	935,675
Nicht realisierter Verlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 9)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 8)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Verträgen	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	277,818	21,342	750,488
Sonstige Verbindlichkeiten	26,173	2,287	2,885
Verbindlichkeiten insgesamt	798,305	474,838	5,304,333
<b>NETTOINVENTARWERT</b>	<b>38,911,178</b>	<b>17,183,563</b>	<b>176,709,352</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integrierender Bestandteil dieses Finanzausweises.

## AXA World Funds

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2007

AXA World Funds Talents Europe EUR	AXA World Funds Alpha Credit Bonds EUR	AXA World Funds Alpha Emerging Bonds (Erläuterung 16) EUR	AXA World Funds Development Debt EUR	AXA World Funds Euro 1-3 EUR	AXA World Funds Euro 3-5 EUR
48,769,027	225,970,509	21,404,025	15,545,721	234,529,753	220,739,530
3,501,155	-1,927,214	-236,636	-738,775	-2,427,209	-3,692,272
52,270,182	224,043,295	21,167,389	14,806,946	232,102,544	217,047,258
-	-	2,979,000	1,445,000	1,544,000	2,708,000
594,661	-	1,574,454	1,617,758	286,441	728,557
-	-	-	-	-	-
276,210	4,883,765	-	-	-	-
103,793	272,985	8,340,199	-	2,505,778	470,376
1,952	3,576,719	278,294	307,913	3,109,098	4,052,985
775	-	-	-	479	403
6,013	-	-	-	-	-
-	7,820	-	-	12,415	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	47,160
27,207	32,854	2,006	-	47,216	11,020
53,280,793	232,817,438	34,341,342	18,177,617	239,607,971	225,065,759
-	3,202,116	-	-	-	-
-	7,658,991	148,992	-	62,549	-
614,097	270,559	6,382,759	7	999,798	92,577
-	-	57,037	1,087	-	53,765
-	16,671	94,723	8,687	-	-
-	105,347	84,228	-	39,929	-
117,366	147,257	22,186	18,254	126,062	141,733
13,876	-	-	214,168	-	2,851
745,339	11,400,941	6,789,925	242,203	1,228,338	290,926
52,535,454	221,416,497	27,551,417	17,935,414	238,379,633	224,774,833

Die Erläuterungen im Anhang sind integrierender Bestandteil dieses Finanzausweises.

## AXA World Funds

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2007

	AXA World Funds Euro 5-7	AXA World Funds Euro 7-10	AXA World Funds Euro 10+LT
	EUR	EUR	EUR
<b>VERMÖGEN</b>			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten	405,532,839	112,314,848	194,205,707
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)	-8,628,048	-2,629,894	-7,435,712
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2)	396,904,791	109,684,954	186,769,995
Termingelder	13,724,000	4,174,000	-
Flüssige Mittel	1,315,613	7,475,891	711,966
Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1,947,880	1,460,910	14,083,798
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	893,901	408,910	5,037,298
Aufgelaufene Zinsen	8,265,115	1,949,078	3,929,493
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	659	18	455
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 9)	45,410	-	81,070
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 8)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swapverträgen	84,873	29,609	31,927
Sonstige Forderungen und geleistete Vorauszahlungen	12,232	8	42,850
Aktiva gesamt	423,194,474	125,183,378	210,688,852
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>			
Bankkredite/Überziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	1,997,420	1,498,065	13,130,076
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	5,153
Nicht realisierter Verlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 9)	-	62,270	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 8)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Verträgen	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	199,143	74,897	111,774
Sonstige Verbindlichkeiten	15,875	18,012	-
Verbindlichkeiten insgesamt	2,212,438	1,653,244	13,247,003
<b>NETTOINVENTARWERT</b>	<b>420,982,036</b>	<b>123,530,134</b>	<b>197,441,849</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integrierender Bestandteil dieses Finanzausweises.

## AXA World Funds

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2007

AXA World Funds Euro Bonds EUR	AXA World Funds Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds European Convergence Bonds EUR	AXA World Funds Global Aggregate Bonds EUR	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds EUR
1,198,761,782	58,870,991	20,664,893	26,485,020	1,094,725,316	111,960,411
-34,507,026	-1,667,408	-1,194,064	111,900	-64,439,078	-3,717,655
1,164,254,756	57,203,583	19,470,829	26,596,920	1,030,286,238	108,242,756
-	-	-	424,000	4,406,819	-
7,654,433	-	123,393	2,125,273	58,970,062	765,693
-	-	-	-	-	-
17,902,178	-	-	-	19,937,311	-
3,549,619	-	788	-	36,650	161,483
27,587,358	1,175,460	329,079	654,293	12,991,416	2,312,410
5,107	25	-	62	15,903	4,507
-	-	-	-	-	-
123,500	10,285	-	7,877	-	-
-	-	-	-	4,121,653	-
-	-	-	-	-	-
5,190	56,497	11,791	5,489	-	-
1,221,082,141	58,445,850	19,935,880	29,813,914	1,130,766,052	111,486,849
-	1,907,139	-	-	-	-
-	695,569	-	-	25,669,514	-
3,699,502	70,207	-	1,984,330	66,059	4,866,376
-	-	13,390	-	1,593,154	138,381
-	-	-	7,621	-	337,304
-	20,000	-	-	166,454	125,605
342,695	58,182	4,076	51,091	852,997	145,819
2,794	14,567	135	-	910,254	63,583
4,044,991	2,765,664	17,601	2,043,042	29,258,432	5,677,068
1,217,037,150	55,680,186	19,918,279	27,770,872	1,101,507,620	105,809,781

Die Erläuterungen im Anhang sind integrierender Bestandteil dieses Finanzausweises.

## AXA World Funds

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2007

	AXA World Funds Global High Yield Bonds EUR	AXA World Funds Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds US Bonds Core Plus USD
<b>VERMÖGEN</b>			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten	23,566,913	20,549,808	25,386,697
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)	-578,542	-1,932,395	-630,045
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2)	22,988,371	18,617,413	24,756,652
Termingelder	-	955,000	-
Flüssige Mittel	-	-	1,386,719
Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	76,778	717,767	504,102
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	2,123	-	-
Aufgelaufene Zinsen	508,726	213,539	254,406
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	26,608	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 9)	-	5,040	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 8)	8,254	-	208
Nicht realisierter Gewinn aus Swapverträgen	-	-	-
Sonstige Forderungen und geleistete Vorauszahlungen	-	-	-
Aktiva gesamt	23,610,860	20,508,759	26,902,087
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>			
Bankkredite/Überziehungskredite	424,826	621,613	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	323,760	203,069	1,828,334
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	355,354	242,468	-
Nicht realisierter Verlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 9)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 8)	-	9,438	-
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Verträgen	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	34,708	12,340	13,611
Sonstige Verbindlichkeiten	32,717	162	-
Verbindlichkeiten insgesamt	1,171,365	1,089,090	1,841,945
<b>NETTOINVENTARWERT</b>	<b>22,439,495</b>	<b>19,419,669</b>	<b>25,060,142</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integrierender Bestandteil dieses Finanzausweises.

## AXA World Funds

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2007

AXA World Funds US High Yield Bonds	AXA World Funds US Libor Plus	AXA World Funds US Securitized Bonds (Erläuterung 16)	AXA World Funds Force 3	AXA World Funds Force 5	AXA World Funds Force 8
USD	USD	USD	EUR	EUR	EUR
30,685,831	533,589,976	40,807,586	100,773,874	106,196,408	70,023,590
-128,736	-4,104,672	-285,295	2,275,347	3,378,849	1,655,550
30,557,095	529,485,304	40,522,291	103,049,221	109,575,257	71,679,140
-	-	-	6,334,000	16,700,000	20,828,000
550,415	26,783,583	3,776,047	6,191,866	11,981,824	21,389,987
-	-	-	15,684	115,641	431,644
752,776	12,334,451	5,921,193	18,000	80,080	89,440
16,143	1,401,569	-	639,021	231,655	15,345
695,163	1,152,485	92,796	5,398	11,591	46,200
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
736	1,905,352	157,389	369,783	925,288	1,091,132
-	-	-	-	-	-
-	74,751	1,477	-	182,895	-
32,572,328	573,137,495	50,471,193	116,622,973	139,804,231	115,570,888
-	-	-	-	-	-
1,200,816	33,800,617	10,375,547	16,130	76,550	49,000
-	495,750	20,000	197,743	181,450	365,350
-	-	-	350,309	490,290	43,350
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
23,114	231,997	17,155	109,023	126,744	195,501
-	-	1	77,067	17,535	204,823
1,223,930	34,528,364	10,412,703	750,272	892,569	858,024
31,348,398	538,609,131	40,058,490	115,872,701	138,911,662	114,712,864

Die Erläuterungen im Anhang sind integrierender Bestandteil dieses Finanzausweises.

## AXA World Funds

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2007

	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds Portable Alpha Absolute EUR	AXA World Funds Euro Liquidity EUR
<b>VERMÖGEN</b>			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten	1,610,673,134	62,113,067	68,592,978
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)	142,685,901	7,515,937	-29,025
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2)	1,753,359,035	69,629,004	68,563,953
Termingelder	121,870,000	-	973,000
Flüssige Mittel	40,428,438	633,096	30,919
Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	79,186,503	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	14,923,491	-	3,790,681
Aufgelaufene Zinsen	1,143,388	847	353,147
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	647,751	-	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	2,695,019	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 9)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 8)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swapverträgen	-	1,534,814	-
Sonstige Forderungen und geleistete Vorauszahlungen	87,417	51	10,042
Aktiva gesamt	2,014,341,042	71,797,812	73,721,742
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>			
Bankkredite/Überziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	35,684,647	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	13,536,357	-	785,904
Nicht realisierter Verlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterung 9)	-	26,685	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 8)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Verträgen	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	7,301,388	15,041	46,226
Sonstige Verbindlichkeiten	186,101	55,945	392
Verbindlichkeiten insgesamt	56,708,493	97,671	832,522
<b>NETTOINVENTARWERT</b>	<b>1,957,632,549</b>	<b>71,700,141</b>	<b>72,889,220</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integrierender Bestandteil dieses Finanzausweises.

## **AXA World Funds**

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2007

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Aedificandi	AXA World Funds Aedificandi Global	AXA World Funds Clean Tech (Erläuterung 16)
	EUR	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN zum 30. Juni 2007	209,331,900	187,703,413	30,854,123
NETTOVERMÖGEN zum 31. Dezember 2006	160,339,051	56,443,812	-
NETTOVERMÖGEN zum 31. Dezember 2005	47,586,342	-	-
<b>NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL zum 30. Juni 2007</b>			
<b>Klasse A</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	147.75	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	147.77	112.77	106.30
GBP	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse E</b>			
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	145.72	112.19	106.20
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse F</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	149.87	-	-
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	149.84	113.45	106.46
GBP	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse J</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse M</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
CHF	-	-	-
USD	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

AXA World Funds Emerging Europe Equities EUR	AXA World Funds Euro Value Equities EUR	AXA World Funds European Opportunities EUR	AXA World Funds European Small Cap Equities EUR	AXA World Funds Europe Dividend EUR	AXA World Funds Europe MicroCap EUR
175,411,234	2,333,843,431	325,567,135	280,187,731	121,435,007	119,640,138
165,390,251	2,573,663,242	286,696,440	323,695,436	123,136,858	92,939,260
157,964,960	771,894,337	64,881,346	246,173,168	-	63,589,451
-	-	-	-	-	-
162.44	51.44	57.41	97.19	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
164.52	55.79	58.74	98.30	110.34	183.33
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
161.43	54.40	57.59	96.57	109.80	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
164.44	53.23	-	102.52	109.39	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
168.75	60.00	61.57	103.61	110.83	190.05
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	148.43	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

	AXA World Funds Aedificandi EUR	AXA World Funds Aedificandi Global EUR	AXA World Funds Clean Tech (Erläuterung 16) EUR
<b>Klasse I</b>			
Ausschüttende Anteile			
EUR	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
EUR	150.80	-	106.47
GBP Hedged	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse R</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	16.43	-
<b>Klasse SI</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-
<b>Klasse S</b>			
USD	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

AXA World Funds Emerging Europe Equities EUR	AXA World Funds Euro Value Equities EUR	AXA World Funds European Opportunities EUR	AXA World Funds European Small Cap Equities EUR	AXA World Funds Europe Dividend EUR	AXA World Funds Europe MicroCap EUR
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	154.46	99.06	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
23.14	-	-	22.78	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Framlington Global Technology (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Framlington Health (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Framlington Japan JPY
NETTOVERMÖGEN zum 30. Juni 2007	9,734,643	38,879,666	10,617,023,269
NETTOVERMÖGEN zum 31. Dezember 2006	-	-	6,671,549,875
NETTOVERMÖGEN zum 31. Dezember 2005	-	-	-
<b>NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL zum 30. Juni 2007</b>			
<b>Klasse A</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	140.12	134.03	15,838.81
GBP	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
JPY	-	-	10,627.95
USD	108.56	104.86	-
<b>Klasse E</b>			
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	139.75	133.73	15,749.19
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse F</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	140.61	134.52	15,932.31
GBP	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
JPY	-	-	10,688.81
USD	108.71	104.16	-
<b>Klasse J</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse M</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
CHF	-	-	-
USD	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

AXA World Funds Hybrid Resources (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Italian Equities EUR	AXA World Funds Junior Energy EUR	AXA World Funds Swiss Equities CHF	AXA World Funds Talents EUR	AXA World Funds Talents Absolute EUR
56,666,567	96,687,636	90,530,842	230,342,013	680,873,140	38,911,178
-	68,198,350	74,456,963	69,936,189	580,179,473	88,236,595
-	73,034,146	-	80,691,605	192,255,241	47,299,545
-	-	-	44.61	-	-
-	203.63	-	45.22	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	45.22	-	-
135.77	214.43	127.33	45.28	342.37	107.50
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	100.03	-	90.13	-
-	-	-	-	-	-
135.69	209.63	108.78	-	335.10	105.79
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	48.41	-	-
-	217.08	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	48.36	-	-
135.81	229.45	128.46	-	351.75	107.81
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
101.13	-	100.31	-	90.57	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	153.17	-	-
-	-	-	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Framlington Global Technology (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Framlington Health (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Framlington Japan JPY
<b>Klasse I</b>			
Ausschüttende Anteile			
EUR	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
EUR	139.97	133.41	16,380.60
GBP Hedged	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse R</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-
<b>Klasse SI</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-
<b>Klasse S</b>			
USD			
	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

AXA World Funds Hybrid Resources (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Italian Equities EUR	AXA World Funds Junior Energy EUR	AXA World Funds Swiss Equities CHF	AXA World Funds Talents EUR	AXA World Funds Talents Absolute EUR
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	96.43	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
101.14	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	18.44	15.85
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	74.71	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Talents Asia (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Talents Brick EUR	AXA World Funds Talents Europe EUR
NETTOVERMÖGEN zum 30. Juni 2007	17,183,563	176,709,352	52,535,454
NETTOVERMÖGEN zum 31. Dezember 2006	-	75,911,627	32,818,959
NETTOVERMÖGEN zum 31. Dezember 2005	-	22,493,034	14,451,648
<b>NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL zum 30. Juni 2007</b>			
<b>Klasse A</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	-
GBP	-	-	17.94
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	139.22	173.20	44.22
GBP	-	-	45.30
EUR Hedged	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	102.64	114.11	-
<b>Klasse E</b>			
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	139.06	171.32	124.66
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse F</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	139.37	176.01	126.84
GBP	-	-	48.64
EUR Hedged	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	102.77	114.89	-
<b>Klasse J</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse M</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
CHF	-	-	-
USD	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

AXA World Funds Alpha Credit Bonds	AXA World Funds Alpha Emerging Bonds (Erläuterung 16)	AXA World Funds Development Debt	AXA World Funds Euro 1-3	AXA World Funds Euro 3-5	AXA World Funds Euro 5-7
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
221,416,497	27,551,417	17,935,414	238,379,633	224,774,833	420,982,036
85,002,072	-	18,136,106	148,398,650	238,930,353	341,168,423
-	-	16,835,160	95,523,716	97,685,533	89,928,726
-	-	-	-	-	-
-	-	59.29	102.47	98.66	100.34
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
102.37	96.63	59.23	102.47	100.68	100.33
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
102.23	96.62	58.47	102.17	100.38	100.04
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	59.88	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
102.53	96.71	59.93	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	102.96	99.76	98.53
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

	AXA World Funds Talents Asia (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Talents Brick EUR	AXA World Funds Talents Europe EUR
<b>Klasse I</b>			
Ausschüttende Anteile			
EUR	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
GBP Hedged	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse R</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	21.63	-
<b>Klasse SI</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	18.31
<b>Klasse S</b>			
USD	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

AXA World Funds Alpha Credit Bonds EUR	AXA World Funds Alpha Emerging Bonds (Erläuterung 16) EUR	AXA World Funds Development Debt EUR	AXA World Funds Euro 1-3 EUR	AXA World Funds Euro 3-5 EUR	AXA World Funds Euro 5-7 EUR
101.13	-	-	102.37	95.80	94.64
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
102.78	96.72	-	102.63	99.22	98.04
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Euro 7-10	AXA World Funds Euro 10+LT	AXA World Funds Euro Bonds
	EUR	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN zum 30. Juni 2007	123,530,134	197,441,849	1,217,037,150
NETTOVERMÖGEN zum 31. Dezember 2006	152,734,002	232,153,569	1,178,346,347
NETTOVERMÖGEN zum 31. Dezember 2005	82,717,609	94,540,702	123,802,112
<b>NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL zum 30. Juni 2007</b>			
<b>Klasse A</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	100.01	98.91	27.51
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	100.03	98.88	38.10
GBP	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse E</b>			
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	99.71	98.71	37.48
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse F</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	33.41
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	39.57
GBP	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse J</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse M</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	97.29	92.83	97.86
CHF	-	-	-
USD	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

AXA World Funds Euro Credit Plus	AXA World Funds Euro Inflation Bonds	AXA World Funds European Convergence Bonds	AXA World Funds Global Aggregate Bonds	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds	AXA World Funds Global High Yield Bonds
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
55,680,186	19,918,279	27,770,872	1,101,507,620	105,809,781	22,439,495
51,671,022	23,800,013	29,082,006	981,301,730	84,908,329	19,939,848
54,967,882	19,945,684	46,480,067	77,540,926	36,520,656	12,325,629
-	-	-	-	-	-
10.42	98.87	57.08	19.76	106.08	32.96
-	-	-	-	-	-
-	-	-	17.58	-	42.58
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
11.73	98.89	73.89	20.38	106.04	49.93
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	20.34	86.38	49.96
-	-	-	-	-	-
11.50	98.57	73.36	-	105.78	49.35
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	20.03	-	-
-	-	-	-	-	-
10.88	-	76.42	-	101.92	38.88
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	21.03	109.26	44.72
-	-	-	-	-	-
11.91	-	76.28	93.97	109.25	51.18
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	21.02	109.24	51.24
100.50	-	-	94.00	-	-
67.59	-	-	63.22	-	-
12.10	95.34	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	77.13	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Euro 7-10	AXA World Funds Euro 10+LT	AXA World Funds Euro Bonds
	EUR	EUR	EUR
<b>Klasse I</b>			
Ausschüttende Anteile			
EUR	94.21	88.58	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
EUR	96.68	92.29	97.35
GBP Hedged	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse R</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-
<b>Klasse SI</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-
<b>Klasse S</b>			
USD	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

AXA World Funds Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds European Convergence Bonds EUR	AXA World Funds Global Aggregate Bonds EUR	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds EUR	AXA World Funds Global High Yield Bonds EUR
-	95.14	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
100.87	95.16	-	91.54	99.25	105.86
-	-	-	-	-	-
-	-	-	98.57	-	-
-	-	-	76.27	-	85.68
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Global Inflation Bonds	AXA World Funds US Bonds Core Plus	AXA World Funds US High Yield Bonds
	EUR	USD	USD
NETTOVERMÖGEN zum 30. Juni 2007	19,419,669	25,060,142	31,348,398
NETTOVERMÖGEN zum 31. Dezember 2006	18,997,308	25,001,728	30,206,873
NETTOVERMÖGEN zum 31. Dezember 2005	27,884,484	-	-
<b>NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL zum 30. Juni 2007</b>			
<b>Klasse A</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	97.05	-	-
GBP	-	-	-
EUR Hedged	-	-	133.30
JPY	-	-	-
USD	75.78	98.39	-
<b>Klasse E</b>			
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	96.85	-	-
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse F</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	-
GBP	-	-	-
EUR Hedged	-	132.94	138.16
JPY	-	-	-
USD	-	99.66	103.58
<b>Klasse J</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse M</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	97.64	-	-
CHF	-	-	-
USD	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

AXA World Funds US Libor Plus USD	AXA World Funds US Securitized Bonds (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Force 3 EUR	AXA World Funds Force 5 EUR	AXA World Funds Force 8 EUR	AXA World Funds Optimal Income EUR
538,609,131	40,058,490	115,872,701	138,911,662	114,712,864	1,957,632,549
397,777,753	-	107,020,759	131,726,917	126,504,127	1,619,898,467
-	-	18,829,910	51,607,054	130,976,168	1,007,975,006
-	-	-	-	-	-
-	-	48.15	54.16	57.79	137.20
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	55.71	57.66	57.76	158.54
-	-	-	-	-	-
135.13	134.92	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
100.60	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	54.42	56.71	56.87	156.46
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	58.86	61.04	61.30	140.05
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	58.68	60.81	61.11	162.31
-	-	-	-	-	-
136.99	133.16	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
102.84	99.01	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

	AXA World Funds Global Inflation Bonds	AXA World Funds US Bonds Core Plus	AXA World Funds US High Yield Bonds
	EUR	USD	USD
<b>Klasse I</b>			
Ausschüttende Anteile			
EUR	97.08	-	-
USD	-	99.74	-
JPY	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
EUR	97.05	-	-
GBP Hedged	-	-	-
EUR Hedged	-	133.06	138.31
USD	-	99.75	103.69
JPY	-	-	-
<b>Klasse R</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-
<b>Klasse SI</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-
<b>Klasse S</b>			
USD	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

AXA World Funds US Libor Plus USD	AXA World Funds US Securitized Bonds (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Force 3 EUR	AXA World Funds Force 5 EUR	AXA World Funds Force 8 EUR	AXA World Funds Optimal Income EUR
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	112.48
-	-	-	152.48	-	-
137.14	133.18	-	-	-	-
102.95	99.02	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	17.62
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Portable Alpha Absolute EUR	AXA World Funds Euro Liquidity EUR
NETTOVERMÖGEN zum 30. Juni 2007	71,700,141	72,889,220
NETTOVERMÖGEN zum 31. Dezember 2006	66,866,313	70,390,209
NETTOVERMÖGEN zum 31. Dezember 2005	-	87,932,224
<b>NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL zum 30. Juni 2007</b>		
<b>Klasse A</b>		
Ausschüttende Anteile		
CHF	-	-
EUR	-	11,775.13
GBP	-	-
USD	-	-
JPY	-	-
Thesaurierende Anteile		
CHF	-	-
EUR	-	12,591.74
GBP	-	-
EUR Hedged	-	-
JPY	-	-
USD	-	-
<b>Klasse E</b>		
Thesaurierende Anteile		
CHF	-	-
EUR	-	12,465.59
EUR Hedged	-	-
GBP	-	-
USD	-	-
<b>Klasse F</b>		
Ausschüttende Anteile		
CHF	-	-
EUR	-	127,010.00
EUR Hedged	-	-
GBP	-	-
USD	-	-
Thesaurierende Anteile		
CHF	-	-
EUR	-	128,352.16
GBP	-	-
EUR Hedged	-	-
JPY	-	-
USD	-	-
<b>Klasse J</b>		
Thesaurierende Anteile		
EUR	-	-
JPY	-	-
<b>Klasse M</b>		
Thesaurierende Anteile		
EUR	-	105,527.60
CHF	-	-
USD	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

	AXA World Funds Portable Alpha Absolute EUR	AXA World Funds Euro Liquidity EUR
<b>Klasse I</b>		
Ausschüttende Anteile		
EUR	-	-
USD	-	-
JPY	-	-
Thesaurierende Anteile		
EUR	103.06	105,293.05
GBP Hedged	-	-
EUR Hedged	-	-
USD	-	-
JPY	-	-
<b>Klasse R</b>		
Ausschüttende Anteile		
GBP	-	-
<b>Klasse SI</b>		
Ausschüttende Anteile		
GBP	-	-
<b>Klasse S</b>		
USD	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Aedificandi EUR	AXA World Funds Aedificandi Global EUR	AXA World Funds Emerging Europe Equities EUR
<b>NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL zum 31. Dezember 2006</b>			
<b>Klasse A</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	149.64	-	148.31
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	149.68	113.52	150.21
GBP	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse E</b>			
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	148.08	113.27	147.92
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse F</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	151.15	-	152.79
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	151.20	113.78	153.50
GBP	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse J</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse M</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
CHF	-	-	-
USD	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

AXA World Funds Euro Value Equities	AXA World Funds European Opportunities	AXA World Funds European Small Cap Equities	AXA World Funds Europe Dividend	AXA World Funds Europe MicroCap	AXA World Funds Framlington Japan
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	JPY
-	-	-	-	-	-
47.44	53.45	89.48	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
50.84	53.45	89.55	104.38	153.53	15,643.01
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	10,497.53
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
49.76	52.55	88.24	104.26	-	15,612.47
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
49.22	-	94.14	104.46	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
54.48	55.83	94.05	104.46	158.70	15,672.26
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	10,517.59
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
134.23	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

	AXA World Funds Aedificandi EUR	AXA World Funds Aedificandi Global EUR	AXA World Funds Emerging Europe Equities EUR
<b>Klasse I</b>			
Ausschüttende Anteile			
EUR	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
EUR	151.90	-	68.00
GBP Hedged	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse R</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	16.51	21.13
<b>Klasse SI</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

AXA World Funds Euro Value Equities EUR	AXA World Funds European Opportunities EUR	AXA World Funds European Small Cap Equities EUR	AXA World Funds Europe Dividend EUR	AXA World Funds Europe MicroCap EUR	AXA World Funds Framlington Japan JPY
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	140.05	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	20.74	-	-	-
-	-	-	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Italian Equities	AXA World Funds Junior Energy	AXA World Funds Swiss Equities
	EUR	EUR	CHF
<b>NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL zum 31. Dezember 2006</b>			
<b>Klasse A</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	41.01
EUR	191.15	-	41.57
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	41.57
EUR	201.23	106.75	41.63
GBP	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	-	83.67	-
<b>Klasse E</b>			
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	197.64	-	-
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse F</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	44.33
EUR	203.00	-	-
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	44.30
EUR	214.53	107.29	-
GBP	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	-	83.85	-
<b>Klasse J</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse M</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
CHF	-	-	139.73
USD	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

AXA World Funds Talents	AXA World Funds Talents Absolute	AXA World Funds Talents Brick	AXA World Funds Talents Europe	AXA World Funds Alpha Credit Bonds	AXA World Funds Development Debt
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	58.85
-	-	-	16.40	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
318.08	104.49	137.53	39.92	101.00	58.79
-	-	-	40.91	-	-
-	-	-	-	-	-
83.72	-	90.50	-	-	-
-	-	-	-	-	-
311.14	103.20	136.31	112.96	100.93	58.16
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	59.36
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
325.91	104.65	139.08	114.08	101.07	59.40
-	-	-	43.75	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
83.90	-	90.75	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

	AXA World Funds Italian Equities	AXA World Funds Junior Energy	AXA World Funds Swiss Equities
	EUR	EUR	CHF
<b>Klasse I</b>			
Ausschüttende Anteile			
EUR	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
GBP Hedged	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse R</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-
<b>Klasse SI</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

AXA World Funds Talents	AXA World Funds Talents Absolute	AXA World Funds Talents Brick	AXA World Funds Talents Europe	AXA World Funds Alpha Credit Bonds	AXA World Funds Development Debt
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	101.11	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
17.13	15.38	17.14	-	-	-
-	-	-	16.48	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Euro 1-3 EUR	AXA World Funds Euro 3-5 EUR	AXA World Funds Euro 5-7 EUR
<b>NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL zum 31. Dezember 2006</b>			
<b>Klasse A</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	101.67	100.81	101.38
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	101.67	100.80	101.33
GBP	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse E</b>			
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	101.49	100.64	101.20
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse F</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	-
GBP	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse J</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse M</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	101.89	99.56	99.23
CHF	-	-	-
USD	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

AXA World Funds Euro 7-10 EUR	AXA World Funds Euro 10+LT EUR	AXA World Funds Euro Bonds EUR	AXA World Funds Euro Credit Bonds EUR	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds European Convergence Bonds EUR
-	-	-	-	-	-
101.98	103.47	29.18	11.03	101.55	59.91
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
101.97	103.44	38.73	11.77	101.53	73.17
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
101.80	103.35	38.20	11.56	101.37	72.82
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	33.93	11.36	-	75.59
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	40.18	11.92	-	75.48
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	100.58	-	-
-	-	-	67.65	-	-
-	-	-	-	-	-
98.90	96.80	99.09	12.08	97.66	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

	AXA World Funds Euro 1-3	AXA World Funds Euro 3-5	AXA World Funds Euro 5-7
	EUR	EUR	EUR
<b>Klasse I</b>			
Ausschüttende Anteile			
EUR	101.41	99.18	98.88
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
EUR	101.66	99.17	98.89
GBP Hedged	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse R</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-
<b>Klasse SI</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

AXA World Funds Euro 7-10 EUR	AXA World Funds Euro 10+LT EUR	AXA World Funds Euro Bonds EUR	AXA World Funds Euro Credit Bonds EUR	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds European Convergence Bonds EUR
98.49	96.39	-	-	97.52	-
-	-	-	-	-	-
98.45	96.39	98.74	100.89	97.54	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Global Aggregate Bonds EUR	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds EUR	AXA World Funds Global High Yield Bonds EUR
<b>NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL zum 31. Dezember 2006</b>			
<b>Klasse A</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	20.76	106.76	33.97
GBP	-	-	-
USD	19.17	-	41.65
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	21.41	106.71	48.87
GBP	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	21.36	86.94	48.90
<b>Klasse E</b>			
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	106.58	48.34
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	21.09	-	-
<b>Klasse F</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	109.59	40.45
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	22.08	109.63	43.64
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	98.57	109.64	49.97
GBP	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	22.06	109.60	50.03
<b>Klasse J</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	98.58	-	-
JPY	66.31	-	-
<b>Klasse M</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
CHF	-	-	-
USD	80.69	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

AXA World Funds Global Inflation Bonds	AXA World Funds US Bonds Core Plus	AXA World Funds US High Yield Bonds	AXA World Funds US Libor Plus	AXA World Funds Force 3	AXA World Funds Force 5
EUR	USD	USD	EUR	EUR	EUR
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	49.89	55.64
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
98.80	-	-	-	55.46	57.27
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
77.15	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
98.72	-	-	-	54.32	56.47
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	58.43	60.42
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	58.26	60.21
-	130.67	131.65	132.26	-	-
-	-	-	-	-	-
-	99.57	100.31	100.95	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
99.10	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

	AXA World Funds Global Aggregate Bonds EUR	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds EUR	AXA World Funds Global High Yield Bonds EUR
<b>Klasse I</b>			
Ausschüttende Anteile			
EUR	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
EUR	95.95	-	103.22
GBP Hedged	-	-	-
EUR Hedged	101.34	-	-
USD	79.96	-	83.52
<b>Klasse R</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-
<b>Klasse SI</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

AXA World Funds Global Inflation Bonds	AXA World Funds US Bonds Core Plus	AXA World Funds US High Yield Bonds	AXA World Funds US Libor Plus	AXA World Funds Force 3	AXA World Funds Force 5
EUR	USD	USD	EUR	EUR	EUR
98.67	-	-	-	-	-
-	99.59	-	-	-	-
98.63	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	150.34
-	130.69	131.65	132.30	-	-
-	99.59	100.31	100.98	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Force 8 EUR	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds Portable Alpha Absolute EUR
<b>NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL zum 31. Dezember 2006</b>			
<b>Klasse A</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	57.29	137.11	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	57.28	151.25	-
GBP	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse E</b>			
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	56.52	149.10	-
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse F</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	60.54	139.99	-
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	60.37	154.09	-
GBP	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse J</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse M</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
CHF	-	-	-
USD	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

AXA World Funds  
Euro Liquidity  
EUR

-  
11.83  
-  
-  
-  
12.38  
-  
-  
-  
-  
12.27  
-  
-  
-  
-  
12.62  
-  
-  
-  
-  
12.61  
-  
-  
-  
-  
-  
-  
-  
103.54  
-  
-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

	AXA World Funds Force 8 EUR	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds Portable Alpha Absolute EUR
<b>Klasse I</b>			
Ausschüttende Anteile			
EUR	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	106.62	101.13
GBP Hedged	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse R</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	16.83	-
<b>Klasse SI</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

AXA World Funds

Euro Liquidity

EUR

-

-

103.37

-

-

-

-

-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Aedificandi	AXA World Funds Emerging Europe Equities	AXA World Funds Euro Equities
	EUR	EUR	EUR
<b>NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL zum 31. Dezember 2005</b>			
<b>Klasse A</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	99.33	120.68	39.25
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	99.32	122.21	42.06
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse E</b>			
Ausschüttende Anteile			
EUR	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	99.03	121.26	41.48
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse F</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	99.55	123.37	41.16
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	99.55	123.98	44.74
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse M</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	109.38
CHF	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse I</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	99.71	116.73	109.22
USD	-	-	-
Ausschüttende Anteile			
EUR	-	-	-
<b>Klasse R</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	11.81	-
<b>Klasse SI</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	11.82	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

AXA World Funds European Opportunities EUR	AXA World Funds European Small Cap Equities EUR	AXA World Funds Europe MicroCap EUR	AXA World Funds Italian Equities EUR	AXA World Funds Swiss Equities CHF	AXA World Funds Talents EUR
-	-	-	-	34.03	-
43.28	69.07	-	154.29	21.85	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	34.03	-
43.29	69.08	121.98	162.41	21.85	291.64
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	33.55	-
42.88	68.57	-	160.75	-	287.58
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	36.05	-
44.94	72.02	-	162.62	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	36.01	-
44.89	71.94	123.71	171.90	-	296.21
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	112.64	-
-	-	-	-	-	-
-	106.86	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	10.95	-	-	-	10.76
-	10.97	-	-	-	10.85

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Talents Absolute	AXA World Funds Talents Brick	AXA World Funds Talents Europe
	EUR	EUR	EUR
<b>NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL zum 31. Dezember 2005</b>			
<b>Klasse A</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	33.62
GBP	-	-	22.66
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	100.09	108.79	33.62
GBP	-	-	23.02
USD	-	-	-
<b>Klasse E</b>			
Ausschüttende Anteile			
EUR	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	99.87	108.56	-
GBP	-	-	22.67
USD	-	-	-
<b>Klasse F</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	-
GBP	-	-	23.82
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	100.60	109.04	-
GBP	-	-	24.44
USD	-	-	-
<b>Klasse M</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
CHF	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse I</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
USD	-	-	-
Ausschüttende Anteile			
EUR	-	-	-
<b>Klasse R</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	10.13	-	-
<b>Klasse SI</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	10.15	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

AXA World Funds Development Debt	AXA World Funds Euro 1-3	AXA World Funds Euro 3-5	AXA World Funds Euro 5-7	AXA World Funds Euro 7-10	AXA World Funds Euro 10+LT
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
-	-	-	-	-	-
57.72	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
57.69	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
57.33	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
58.09	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
58.09	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	99.68	99.07	99.32	99.42	99.73
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	99.64	98.97	99.25	99.32	99.61
-	-	-	-	-	-
-	99.66	98.97	99.25	99.32	99.61
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Euro Bonds	AXA World Funds Euro Credit Bonds	AXA World Funds Euro Inflation Bonds
	EUR	EUR	EUR
<b>NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL zum 31. Dezember 2005</b>			
<b>Klasse A</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	33.61	10.93	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	39.04	11.66	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse E</b>			
Ausschüttende Anteile			
EUR	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	38.70	11.53	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse F</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	34.13	11.32	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	40.40	11.76	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse M</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	99.11	11.86	99.60
CHF	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse I</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	99.03	99.33	99.58
USD	-	-	-
Ausschüttende Anteile			
EUR	-	-	99.59
<b>Klasse R</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-
<b>Klasse SI</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

AXA World Funds European Convergence Bonds EUR	AXA World Funds Global Aggregate Bonds EUR	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds EUR	AXA World Funds Global High Yield Bonds EUR	AXA World Funds Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Force 3 EUR
-	-	-	-	-	-
64.97	21.92	-	37.07	-	51.54
-	-	-	-	-	-
-	25.59	-	47.06	-	-
-	-	-	-	-	-
71.26	22.63	-	46.59	-	54.17
-	-	-	-	-	-
-	26.73	-	55.23	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
71.29	-	-	46.21	-	53.30
-	-	-	-	-	-
-	26.51	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
73.47	-	101.77	38.40	-	56.78
-	-	-	-	-	-
-	27.62	120.55	49.05	-	-
-	-	-	-	-	-
73.41	27.56	101.78	47.35	-	56.64
-	-	-	-	-	-
-	-	120.55	56.25	-	-
-	-	-	-	100.05	-
-	-	-	-	-	-
-	99.75	-	-	-	-
-	100.93	-	-	99.96	-
-	99.67	-	-	-	-
-	-	-	-	99.96	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Force 5	AXA World Funds Force 8	AXA World Funds Optimal Income
	EUR	EUR	EUR
<b>NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL zum 31. Dezember 2005</b>			
<b>Klasse A</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	53.75	55.36	127.92
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	55.33	55.36	135.51
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse E</b>			
Ausschüttende Anteile			
EUR	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	54.81	54.91	134.30
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse F</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	57.92	58.04	129.42
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	57.80	57.91	137.39
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse M</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
CHF	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse I</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
USD	-	-	-
Ausschüttende Anteile			
EUR	-	-	-
<b>Klasse R</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	10.38
<b>Klasse SI</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	10.38

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

AXA World Funds

Euro Liquidity

EUR

-  
11.68

-  
-

-  
12.08

-  
-

-  
12.01

-  
-

-  
12.31

-  
-

-  
12.30

-  
-

100.63

-  
-

100.61

-  
-

-  
-

-  
-

-  
-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Aedificandi EUR	AXA World Funds Aedificandi Global EUR	AXA World Funds Clean Tech (Erläuterung 16) EUR
<b>ANZAHL DER ANTEILE zum 30. Juni 2007</b>			
<b>Klasse A</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	160,949.1110	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF			
EUR	320,583.7630	51,729.8020	20.0000
GBP	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse E</b>			
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	45,645.1880	25,779.2590	20.0000
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse F</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	6,281.0000	-	-
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	311,864.0980	1,577,575.7110	20.0000
GBP	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse J</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse M</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
CHF	-	-	-
USD	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

AXA World Funds Emerging Europe Equities EUR	AXA World Funds Euro Value Equities EUR	AXA World Funds European Opportunities EUR	AXA World Funds European Small Cap Equities EUR	AXA World Funds Europe Dividend EUR	AXA World Funds Europe MicroCap EUR
-	-	-	-	-	-
363,369.6160	53,170.6630	14,893.1180	162,263.1960	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
468,805.0490	3,182,743.9260	408,412.3140	1,125,480.4960	56,955.0000	47,756.3420
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
32,780.9530	198,601.5590	46,804.1860	86,989.0630	20.0000	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
153,227.4410	392,071.1900	-	6,344.5780	20.2610	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
46,688.8820	15,727,809.4310	4,840,318.6510	1,379,946.3650	1,038,948.0000	583,454.5440
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	7,937,364.3960	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

	AXA World Funds Aedificandi EUR	AXA World Funds Aedificandi Global EUR	AXA World Funds Clean Tech (Erläuterung 16) EUR
<b>Klasse I</b>			
Ausschüttende Anteile			
EUR	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
EUR	556,086.8630	-	289,720.0000
GBP Hedged	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse R</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	136.0000	-
<b>Klasse SI</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-
<b>Klasse S</b>			
USD	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

AXA World Funds Emerging Europe Equities EUR	AXA World Funds Euro Value Equities EUR	AXA World Funds European Opportunities EUR	AXA World Funds European Small Cap Equities EUR	AXA World Funds Europe Dividend EUR	AXA World Funds Europe MicroCap EUR
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	9,720.0000	20.0000	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
38,359.9680	-	-	11,271.4550	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Framlington Global Technology (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Framlington Health (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Framlington Japan JPY
<b>ANZAHL DER ANTEILE zum 30. Juni 2007</b>			
<b>Klasse A</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	65.9780	20.0000	4,636.6010
GBP	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
JPY	-	-	68,009.7400
USD	62,939.5530	370,655.5110	-
<b>Klasse E</b>			
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	20.0000	20.0000	71.9760
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse F</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	20.0000	20.0000	512,995.0000
GBP	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
JPY	-	-	154,004.7400
USD	26,533.9200	25.9200	-
<b>Klasse J</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse M</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
CHF	-	-	-
USD	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

AXA World Funds Hybrid Resources (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Italian Equities EUR	AXA World Funds Junior Energy EUR	AXA World Funds Swiss Equities CHF	AXA World Funds Talents EUR	AXA World Funds Talents Absolute EUR
-	-	-	20,335.8720	-	-
-	187.2380	-	64,219.2730	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	415,749.6720	-	-
20.0000	405,230.5990	46,725.1140	18,170.8510	504,425.8550	142,622.9330
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	379.4730	-	12,386.5810	-
-	-	-	-	-	-
20.0000	7,860.8340	20.0000	-	1,913.1820	89,044.9280
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	113.2730	-	-
-	18.4620	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	4,277,902.2730	-	-
417,180.0000	35,311.3770	658,109.9520	-	1,295,480.6090	129,170.0000
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
20.0000	-	25.6200	-	17,025.6300	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	20.0000	-	-
-	-	-	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

	AXA World Funds Framlington Global Technology (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Framlington Health (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Framlington Japan JPY
<b>Klasse I</b>			
Ausschüttende Anteile			
EUR	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
EUR	20.0000	19.9920	20.0000
GBP Hedged	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse R</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-
<b>Klasse SI</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-
<b>Klasse S</b>			
USD	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

AXA World Funds Hybrid Resources (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Italian Equities EUR	AXA World Funds Junior Energy EUR	AXA World Funds Swiss Equities CHF	AXA World Funds Talents EUR	AXA World Funds Talents Absolute EUR
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	20.0000	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
20.0000	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	145,467.2990	14,668.2580
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	622,395.5590	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Talents Asia (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Talents Brick EUR	AXA World Funds Talents Europe EUR
<b>ANZAHL DER ANTEILE zum 30. Juni 2007</b>			
<b>Klasse A</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	-
GBP	-	-	71,387.5090
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF			
EUR	221.0000	418,573.8480	654,345.5680
GBP	-	-	82,077.2120
EUR Hedged	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	20.0000	1,145.2350	-
<b>Klasse E</b>			
Thesaurierende Anteile			
CHF			
EUR	20.0000	143,692.8850	3,187.1960
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse F</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF			
EUR	123,020.0000	451,378.0070	141,415.4840
GBP	-	-	5,126.1730
EUR Hedged	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	20.0000	25.6300	-
<b>Klasse J</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse M</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
CHF	-	-	-
USD	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

AXA World Funds Alpha Credit Bonds EUR	AXA World Funds Alpha Emerging Bonds (Erläuterung 16) EUR	AXA World Funds Development Debt EUR	AXA World Funds Euro 1-3 EUR	AXA World Funds Euro 3-5 EUR	AXA World Funds Euro 5-7 EUR
-	-	-	-	-	-
-	-	2,250.3530	105,798.3960	1,092.0600	100.0000
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
566,671.0630	20.0000	19,205.6040	868,374.2630	442,702.6030	142,285.9720
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
4,471.9580	20.0000	17,150.6910	1,616.9630	212.7860	100.0000
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	36.4160	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
15,622.0000	20.0000	261,318.4160	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	100.0000	99,883.0000	106,539.0000
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

	AXA World Funds Talents Asia (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Talents Brick EUR	AXA World Funds Talents Europe EUR
<b>Klasse I</b>			
Ausschüttende Anteile			
EUR	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
GBP Hedged	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse R</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	638.5120	-
<b>Klasse SI</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	839.0780
<b>Klasse S</b>			
USD	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

AXA World Funds Alpha Credit Bonds EUR	AXA World Funds Alpha Emerging Bonds (Erläuterung 16) EUR	AXA World Funds Development Debt EUR	AXA World Funds Euro 1-3 EUR	AXA World Funds Euro 3-5 EUR	AXA World Funds Euro 5-7 EUR
299,795.6870	-	-	100.0000	122,703.5750	2,816,737.5910
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1,274,911.6380	284,803.0000	-	1,348,168.8870	1,596,286.6810	1,321,951.0000
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Euro 7-10 EUR	AXA World Funds Euro 10+LT EUR	AXA World Funds Euro Bonds EUR
<b>ANZAHL DER ANTEILE</b> zum 30. Juni 2007			
<b>Klasse A</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	290.0000	100.0000	432,371.3960
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF			
EUR	167,831.2020	381,112.0940	1,159,934.3680
GBP	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse E</b>			
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	158.0000	130.6890	107,932.6920
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse F</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	60.8660
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	1,275,472.4750
GBP	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
JPY	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse J</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse M</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	65,494.0000	100.0000	11,306,324.6400
CHF	-	-	-
USD	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

AXA World Funds Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds European Convergence Bonds EUR	AXA World Funds Global Aggregate Bonds EUR	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds EUR	AXA World Funds Global High Yield Bonds EUR
-	-	-	-	-	-
22,866.7460	100.0000	11,024.9260	95.3280	32,449.5060	218,807.0840
-	-	-	-	-	-
-	-	-	236,809.6630	-	185.2230
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1,264,820.6710	179.6420	136,660.1710	95.3280	432,059.7430	26,787.3600
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	249,537.1320	639.4150	18,049.5450
-	-	-	-	-	-
14,636.4800	100.0000	7,053.5280	-	481.4710	22,099.4460
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	1,889.8190	-	-
-	-	-	-	-	-
895,204.2220	-	43.5450	-	263,321.1790	305,053.6960
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	92.6490	392.1220	46.8130
-	-	-	-	-	-
1,093,162.5670	-	216,626.5440	100.0000	127,116.1680	46.8380
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	137,485.8110	125,400.1220	46.8220
100.0000	-	-	100.0000	-	-
149.5000	-	-	149.5000	-	-
761,487.9260	100.0000	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	389,791.8200	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

	AXA World Funds Euro 7-10 EUR	AXA World Funds Euro 10+LT EUR	AXA World Funds Euro Bonds EUR
<b>Klasse I</b>			
Ausschüttende Anteile			
EUR	109,182.4430	219,904.1970	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
EUR	931,329.7530	1,519,567.3640	100.0000
GBP Hedged	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse R</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-
<b>Klasse SI</b>			
Ausschüttende Anteile	-	-	-
GBP	-	-	-
<b>Klasse S</b>			
USD	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

AXA World Funds Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds European Convergence Bonds EUR	AXA World Funds Global Aggregate Bonds EUR	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds EUR	AXA World Funds Global High Yield Bonds EUR
-	8,100.0000	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
83,661.3370	200,731.0000	-	245,341.0000	19,950.0000	100.0000
-	-	-	-	-	-
-	-	-	10,558,813.0100	-	-
-	-	-	119.8000	-	124.0000
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Global Inflation Bonds	AXA World Funds US Bonds Core Plus	AXA World Funds US High Yield Bonds
	EUR	USD	USD
<b>ANZAHL DER ANTEILE zum 30. Juni 2007</b>			
<b>Klasse A</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
JPY	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF			
CHF	-	-	-
EUR	100.0000	-	-
GBP	-	-	-
EUR Hedged	-	-	882.9310
JPY	-	-	-
USD	128.1500	200.0000	-
<b>Klasse E</b>			
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	100.0000	-	-
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
<b>Klasse F</b>			
Ausschüttende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	-
EUR Hedged	-	-	-
GBP	-	-	-
USD	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
CHF	-	-	-
EUR	-	-	-
GBP	-	-	-
EUR Hedged	-	200.0000	200.0000
JPY	-	-	-
USD	-	263.8000	263.8000
<b>Klasse J</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	-	-	-
JPY	-	-	-
<b>Klasse M</b>			
Thesaurierende Anteile			
EUR	100.0000	-	-
CHF	-	-	-
USD	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

AXA World Funds US Libor Plus USD	AXA World Funds US Securitized Bonds (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Force 3 EUR	AXA World Funds Force 5 EUR	AXA World Funds Force 8 EUR	AXA World Funds Optimal Income EUR
-	-	-	-	-	-
-	-	5,374.6250	3,730.2560	550.6820	735,530.7780
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	635,443.0070	1,015,691.6740	1,835,029.7950	6,387,922.1420
-	-	-	-	-	-
200.0540	80.0000	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
41,643.3830	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	63,672.9680	4,881.6490	2,064.8190	2,317,487.1040
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	39.0160	41.4070	43.2150	150,129.4760
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	1,307,779.5010	949,836.2610	140,301.0850	1,781,068.4810
-	-	-	-	-	-
182,755.1670	200.0000	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
745.5140	200.0000	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

	AXA World Funds Global Inflation Bonds	AXA World Funds US Bonds Core Plus	AXA World Funds US High Yield Bonds
	EUR	USD	USD
<b>Klasse I</b>			
Ausschüttende Anteile			
EUR	100.0000	-	-
USD	-	250.000.0000	-
JPY	-	-	-
Thesaurierende Anteile			
EUR	199,599.0000	-	-
GBP Hedged	-	-	-
EUR Hedged	-	200.0000	200.0000
USD	-	263.8000	300,263.8000
JPY	-	-	-
<b>Klasse R</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-
<b>Klasse SI</b>			
Ausschüttende Anteile			
GBP	-	-	-
<b>Klasse S</b>			
USD	-	-	-

## AXA World Funds

### Statistische Angaben

AXA World Funds US Libor Plus USD	AXA World Funds US Securitized Bonds (Erläuterung 16) USD	AXA World Funds Force 3 EUR	AXA World Funds Force 5 EUR	AXA World Funds Force 8 EUR	AXA World Funds Optimal Income EUR
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	1,521,637.9240
-	-	-	145,098.3320	-	-
3,354,684.9130	300,200.0000	-	-	-	-
477,991.0000	200.0000	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	4,287.9050
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Portable Alpha Absolute EUR	AXA World Funds Euro Liquidity EUR
<b>ANZAHL DER ANTEILE zum 30. Juni 2007</b>		
<b>Klasse A</b>		
Ausschüttende Anteile		
CHF	-	-
EUR	-	18.3140
GBP	-	-
USD	-	-
JPY	-	-
Thesaurierende Anteile		
CHF		
EUR	-	4.387.0220
GBP	-	-
EUR Hedged	-	-
JPY	-	-
USD	-	-
<b>Klasse E</b>		
Thesaurierende Anteile		
CHF	-	-
EUR	-	767.7270
EUR Hedged	-	-
GBP	-	-
USD	-	-
<b>Klasse F</b>		
Ausschüttende Anteile		
CHF	-	-
EUR	-	0.0170
EUR Hedged	-	-
GBP	-	-
USD	-	-
Thesaurierende Anteile		
CHF	-	-
EUR	-	33.6850
GBP	-	-
EUR Hedged	-	-
JPY	-	-
USD	-	-
<b>Klasse J</b>		
Thesaurierende Anteile		
EUR	-	-
JPY	-	-
<b>Klasse M</b>		
Thesaurierende Anteile		
EUR	-	0.2000
CHF	-	-
USD	-	-

# AXA World Funds

## Statistische Angaben

	AXA World Funds Portable Alpha Absolute EUR	AXA World Funds Euro Liquidity EUR
<b>Klasse I</b>		
Ausschüttende Anteile		
EUR	-	-
USD	-	-
JPY	-	-
Thesaurierende Anteile		
EUR	695,737.5550	33.3960
GBP Hedged	-	-
EUR Hedged	-	-
USD	-	-
JPY	-	-
<b>Klasse R</b>		
Ausschüttende Anteile		
GBP	-	-
<b>Klasse SI</b>		
Ausschüttende Anteile	-	-
GBP	-	-
<b>Klasse S</b>		
USD	-	-

## AXA World Funds - Aedificandi

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>			
<b>CHF Aktien</b>			
Intershop Holdings	2,100	396,023	0.19
Jelmoli Holding Ag-Bearer	171	434,102	0.21
Zueblin Immobilien Holding Ag	22,000	157,575	0.08
		<b>987,700</b>	<b>0.48</b>
<b>EUR Aktien</b>			
Acanthe Developpement Sa	118,000	404,740	0.19
Aedes	58,000	319,116	0.15
Aegon Nv	75,013	1,098,940	0.52
Affine (Ex Immobai	27,707	3,795,859	1.81
Alstria Office Ag	55,000	825,000	0.39
Arcadis Nv	3,600	225,576	0.11
Axa	64,505	2,058,355	0.98
Babis Vovos Sa	83,000	1,992,000	0.95
Beni Stabili Spa	7,808,000	8,721,536	4.17
Brioschi Finanziaria Spa	1,365,621	744,263	0.36
Ca Immo International Ag	187,900	2,779,041	1.33
Ca Immobilien Anlagen Ag	127,824	2,845,362	1.36
Cie De St Gobain	42,000	3,470,460	1.66
Corio Nv	163,000	9,527,350	4.55
Crh Plc	15,000	547,650	0.26
Dawnay Day Treveri	1,162,400	1,313,512	0.63
Deutsche Euroshop	15,814	843,677	0.40
Deutsche Telekom Ag-Reg	80,497	1,097,979	0.52
Deutsche Wohnen Ag	61,000	2,314,950	1.11
Dic Asset Ag	61,454	1,498,863	0.72
Eurobank Propertie	57,980	956,670	0.46
Eurocommercial Prop	172,390	6,754,240	3.23
Eurosic	6,133	330,262	0.16
Fdl	42,408	940,609	0.45
Fonciere Des Regions	52,000	5,872,880	2.81
Fonciere Paris France	12,883	1,673,502	0.80
Icade	106,000	6,206,300	2.96
Immobiliare Grande Distrib	753,550	2,333,744	1.11
Immoeast Immobile	424,374	4,455,927	2.13
Immofinanz Immobilien Anlage	50,000	539,000	0.26
Ivg Immobilien Ag	312,000	8,926,320	4.26
Kiint S Citycon	447,000	2,150,070	1.03
Kinepolis	45,000	2,066,400	0.99
Klemurs Promesses	16,920	423,000	0.20
Klepierre	134,473	16,919,393	8.08
Lamda Development Sa	59,943	899,145	0.43
Michaniki Sa	73,000	620,500	0.30
Nieuwe Steen Inves	5,325	110,867	0.05
Orco Property Group	21,000	2,455,110	1.17
Orpea	10,207	793,594	0.38
Pierre & Vacances Frf20	6,823	753,259	0.36

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Pirelli & Co Real	90,000	4,003,200	1.91
Renta Corp Real Estate Sa	5,000	142,350	0.07
Risanamento Spa	323,000	1,743,231	0.83
Seloger Promesses	64,869	2,660,926	1.27
Silic	61,000	7,577,420	3.62
Sol Melia Sa	39,000	627,510	0.30
Sponda Oyj	234,000	2,482,740	1.19
Technopolis Oyj	178,000	1,253,120	0.60
Unibail	142,294	27,676,246	13.22
Vastned Offices/Industrial	45,980	1,264,910	0.60
Vastned Retail	36,000	2,293,200	1.10
Warehouses De Pauw Sca	18,000	864,000	0.41
Wereldhave Belgium	6,600	399,102	0.19
Wereldhave Nv	66,874	6,850,573	3.27
		<b>172,443,549</b>	<b>82.37</b>
<b>GBP Aktien</b>			
Bradford & Bingley	58,000	339,443	0.16
British Land Company Plc	86,000	1,742,084	0.83
Derwent Valley Hdg	30,000	820,980	0.39
Kesa Electricals Plc	218,000	1,009,969	0.48
Liberty International Plc	260,000	4,535,915	2.17
Unite Group	36,700	226,794	0.11
		<b>8,675,185</b>	<b>4.14</b>
<b>HKD Aktien</b>			
Hang Lung Prop	485,622	1,248,180	0.60
		<b>1,248,180</b>	<b>0.60</b>
<b>JPY Aktien</b>			
Japan Real Estate	120	1,043,691	0.50
		<b>1,043,691</b>	<b>0.50</b>
<b>NOK Aktien</b>			
Norwegian Property Asa	150,000	1,416,826	0.68
		<b>1,416,826</b>	<b>0.68</b>
<b>SEK Aktien</b>			
Castellum Ab	32,000	292,918	0.14
		<b>292,918</b>	<b>0.14</b>
<b>SGD Aktien</b>			
Capitaland	300,000	1,118,872	0.53
		<b>1,118,872</b>	<b>0.53</b>

## AXA World Funds - Aedificandi

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>USD Aktien</b>			
Afi Development	147,780	1,229,260	0.59
Cb Richard Ellis Group Inc	18,000	494,634	0.24
Prologis	20,000	856,623	0.41
		<b>2,580,517</b>	<b>1.24</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>189,807,438</b>	<b>90.68</b>
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>189,807,438</b>	<b>90.68</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
<b>EUR Aktien</b>			
Gecina	40,000	5,045,200	2.41
		<b>5,045,200</b>	<b>2.41</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>5,045,200</b>	<b>2.41</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>		<b>5,045,200</b>	<b>2.41</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>194,852,638</b>	<b>93.09</b>
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>14,479,262</b>	<b>6.91</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>209,331,900</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Aedificandi

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Immobilien	71.76
Privatplatzierung	7.48
Industriekonglomerate	6.17
Baumaterialien	1.66
Versicherungen	1.50
Freizeit	0.99
Verschiedene	0.97
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.66
Einzelhandel	0.48
Bau- und Ingenieurwesen	0.41
Gesundheitswesen	0.38
Baumaterialien	0.26
Einzelhandel: Gemischt	0.21
Banken	0.16
	<hr/>
	93.09

## AXA World Funds - Aedificandi Global

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
-------------	---------------------	-----------	------------------------------

### Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere

#### AUD Aktien

Babcock & Brown Japan Property Trust	910,000	1,007,446	0.54
Cfs Retail Property Trust	796,000	1,111,562	0.59
Commonwealth Bank Of Austral	50,000	1,742,084	0.93
Ing Industrial Fund	720,000	1,046,194	0.56
Ing Office Fund	1,200,000	1,343,597	0.72
Ing Real Estate	1,300,000	1,087,584	0.58
Leighton Holdings Limited	31,010	801,894	0.43
Lend Lease Corp Limited	130,000	1,533,248	0.82
Macquarie Goodman Group	516,000	2,161,682	1.15
Macquarie Infrastructure Grp	800,000	1,791,463	0.95
Mirvac Group	330,000	1,172,817	0.62
Multiplex Group	600,000	1,860,655	0.99
Stockland	500,000	2,563,276	1.37
Transfield Services Limited	245,528	1,745,208	0.93
Westfield Group	549,810	6,916,883	3.69
		<b>27,885,593</b>	<b>14.87</b>

#### CAD Aktien

Brookfield Properties Corp	117,000	2,138,128	1.14
Chartwell Seniors Hsg Real Est	150,000	1,571,937	0.84
Extencicare Real Estate Investment Trust	140,000	1,525,866	0.81
		<b>5,235,931</b>	<b>2.79</b>

#### EUR Aktien

Alstria Office Ag	60,387	905,805	0.48
Beni Stabili Spa	2,099,910	2,345,599	1.25
Brioschi Finanziaria Spa	1,554,000	846,930	0.45
Ca Immobilien Anlagen Ag	57,002	1,268,865	0.68
Corio Nv	15,000	876,750	0.47
Dic Asset Ag	62,200	1,517,058	0.81
Estavis Ag	29,608	829,024	0.44
Fdl	14,000	310,520	0.17
Fonciere Des Regions	8,000	903,520	0.48
Fonciere Paris France	28,634	3,719,557	1.98
Immobiliare Grande Distrib	677,294	2,097,580	1.12
Ivg Immobilien Ag	81,000	2,317,410	1.23
Kiint S Citycon	242,000	1,164,020	0.62
Lamda Development Sa	66,296	994,440	0.53
Michaniki Sa	167,500	1,423,750	0.76
Orco Property Group	19,600	2,291,436	1.22
Pirelli & Co Real	35,900	1,596,832	0.85
Unibail	18,518	3,601,809	1.92
Vib Vermoegen Ag	113,200	1,273,500	0.68
		<b>30,284,405</b>	<b>16.14</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
-------------	---------------------	-----------	------------------------------

#### GBP Aktien

British Land Company Plc	160,000	3,241,087	1.73
Derwent Valley Hdg	27,000	738,882	0.39
Minerva Plc	241,900	1,296,984	0.69
Prospect Epicure J	1,463,610	2,715,560	1.45
Prospect Epicure J	134,000	53,810	0.03
Workspace Group Plc	116,400	706,328	0.38
		<b>8,752,651</b>	<b>4.67</b>

#### HKD Aktien

Beijing Capital International Airport Co Limited	1,754,000	1,819,968	0.97
Guangzhou R&F Properties Co Ltd	1,023,200	2,304,201	1.23
Hang Lung Prop	1,536,000	3,947,935	2.10
Kerry Properties Limited	260,000	1,210,545	0.64
Link Reit/The	628,500	1,014,038	0.54
New World China Land Ltd	2,500,000	1,598,698	0.85
Sun Hung Kai Properties	176,000	1,581,196	0.84
		<b>13,476,581</b>	<b>7.17</b>

#### INR Aktien

Dlf Limited	152,756	1,458,596	0.78
		<b>1,458,596</b>	<b>0.78</b>

#### JPY Aktien

Blife Investment C	170	731,067	0.39
Creed Office Inves	260	1,020,740	0.54
Crescendo Investme	201	815,819	0.43
Daibiru Corporation	53,000	550,596	0.29
Easset Investment	200	733,242	0.39
Frontier Real Estate Investment Corp	50	332,193	0.18
Goldcrest Co Limited	16,000	577,896	0.31
Japan General Estate Co Limited	43,300	715,276	0.38
Japan Logistics Fd	65	451,481	0.24
Japan Real Estate	25	217,436	0.12
Japan Retail Fund Investment Corp	56	358,527	0.19
Japan Single Resid	337	1,036,039	0.55
Joint Corp	27,500	636,150	0.34
Keihin Elec Express Railway	139,200	676,805	0.36
Mid Reit Inc	165	591,969	0.32
Mitsubishi Estate Co Limited	166,000	3,298,621	1.76
Mitsui Fudosan Co Limited	143,019	2,936,980	1.56
Nippon Building Fund Inc	100	1,038,860	0.55
Nippon Residential	130	555,125	0.30
Ntt Urban Development Corp	530	742,664	0.40
Pacific Management Corp	170	224,865	0.12
Prospect Residential Investment Corp	607	1,576,469	0.84

## AXA World Funds - Aedificandi Global

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Sumitomo Realty & Developmnt	76,000	1,826,943	0.97
Tgr Investment Inc	662	1,671,332	0.89
Tokyo Tatemono Co Limited	90,800	849,504	0.45
Tokyo Theatres Co Inc	367,000	709,324	0.38
Tokyu Land Corporation	68,000	533,515	0.28
		<b>25,409,438</b>	<b>13.53</b>
<b>MYR Aktien</b>			
Sp Setia Bhd	1,000,000	1,853,253	0.99
		<b>1,853,253</b>	<b>0.99</b>
<b>NOK Aktien</b>			
Norwegian Property Asa	109,000	1,029,560	0.55
		<b>1,029,560</b>	<b>0.55</b>
<b>SGD Aktien</b>			
Allco Commercial Reit	678,628	55,879	0.03
Allgreen Properties Ltd	1,019,000	1,011,805	0.54
Ascott Group Limited	944,843	837,489	0.45
Capitacommercial Trust	1,083,258	1,542,581	0.82
Capitaland	400,000	1,491,830	0.79
Capitamall Trust	533,258	1,007,327	0.54
City Developments Limited	100,000	828,256	0.44
Keppel Land Limited	272,000	1,139,603	0.61
Macquarie Meag Prime Reit	1,763,703	1,067,835	0.57
Mapletree Logistics Trust	1,504,901	991,324	0.53
Suntec Real Estate Investment Trust	793,000	756,673	0.40
		<b>10,730,602</b>	<b>5.72</b>
<b>USD Aktien</b>			
Afi Development	144,921	1,205,478	0.64
Alexandria Real Estate Equit	25,210	1,825,336	0.97
Apartment Invnt & Mgmt Co -A	30,000	1,133,871	0.60
Archstone-Smith Trust	80,000	3,511,456	1.87
Avalonbay Communities Inc	22,560	2,002,579	1.07
Bnp Paribas Arbitrage Issuance	761,180	1,543,334	0.82
Boston Pptys Inc	28,010	2,128,341	1.13
Brandywine Realty Trust	40,000	848,751	0.45
Camden Property Trust	21,300	1,071,763	0.57
Cb Richard Ellis Group Inc	52,110	1,431,966	0.76
Cbl & Associates Properties	36,000	981,247	0.52
Colonial Properties Trust	23,468	643,324	0.34
Corrections Corp Of America	23,000	1,079,751	0.58
Digital Realty Trust Inc	68,710	1,964,164	1.05
Equity Residential	87,020	2,947,739	1.57
Essex Property Trust Inc	13,300	1,159,361	0.62
Federal Realty Invs Trust	17,000	972,818	0.52
General Growth Properties	70,000	2,755,395	1.47
Host Marriott Corp	90,010	1,533,536	0.82

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Jones Lang Lasalle Inc	13,400	1,128,070	0.60
Kilroy Realty Corp	17,000	901,103	0.48
Kimco Realty Corp	43,500	1,231,550	0.66
Macerich Co	35,000	2,150,768	1.15
Maguire Properties Inc	36,810	943,181	0.50
Merrill Lynch Intl	170,000	1,553,396	0.83
Penn Real Estate Invest Tst	32,000	1,055,457	0.56
Prologis	63,910	2,737,340	1.46
Public Storage Inc	25,460	1,477,170	0.79
Regency Centers Corp	20,000	1,045,268	0.56
Simon Property Group Inc	46,560	3,264,682	1.74
Sl Green Realty Corp	22,660	2,088,198	1.11
Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc	20,000	1,013,035	0.54
Ventas Inc	32,084	859,259	0.46
Vornado Realty Trust	35,810	2,927,940	1.56
		<b>55,116,627</b>	<b>29.37</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>181,233,237</b>	<b>96.58</b>
<b>EUR Optionen</b>			
Euro Call Dollar Put 1.3695	50,000,000	539,750	0.29
		<b>539,750</b>	<b>0.29</b>
<b>Optionen insgesamt</b>		<b>539,750</b>	<b>0.29</b>
<b>JPY Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
Nippon Hotel Fund	200	699,418	0.37
		<b>699,418</b>	<b>0.37</b>
<b>MYR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
E & O Property Dev	1,690,000	1,433,840	0.76
		<b>1,433,840</b>	<b>0.76</b>
<b>SGD Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
Allco Commercial Reit	1,696,570	1,010,754	0.54
		<b>1,010,754</b>	<b>0.54</b>
<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>3,144,012</b>	<b>1.67</b>
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>184,916,999</b>	<b>98.54</b>

## AXA World Funds - Aedificandi Global

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
<b>AUD Aktien</b>			
Westfield Group Non Ren Rts	47,810	15,037	0.01
		15,037	0.01
<b>Aktien insgesamt</b>		15,037	0.01
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>		15,037	0.01
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		184,932,036	98.55
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		2,771,377	1.45
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		187,703,413	100.00

**AXA World Funds - Aedificandi Global**

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Immobilien	77.23
Bau- und Ingenieurwesen	3.11
Finanzdienstleistungen	2.85
Banken	2.33
Industriekonglomerate	2.08
Unterkunft	1.93
Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere	1.67
Verkehr	1.57
Gepoolter Fonds	1.45
Verschiedene	1.11
Investmentgesellschaften	0.95
Privatplatzierung	0.58
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.58
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.44
Unterhaltung	0.38
Optionen	0.29
	<b>98.55</b>

## AXA World Funds - Clean Tech

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>			
<b>AUD Aktien</b>			
Agl Energy Ltd	31,000	298,346	0.97
Babcock & Brown Ltd	11,000	225,222	0.73
Crane Group Ltd	22,500	233,525	0.76
Leighton Holdings Limited	13,900	359,443	1.16
United Group Ltd	33,000	342,504	1.11
		<b>1,459,040</b>	<b>4.73</b>

### CHF Aktien

Abb Limited	21,000	350,328	1.14
Gurit-Heberlein Ag	380	345,444	1.12
Syngenta Ag	2,250	319,457	1.04
		<b>1,015,229</b>	<b>3.30</b>

### DKK Aktien

Novozymes A/S-B Shares	5,480	455,061	1.47
Rockwool Intl A/S-B Shs	2,000	443,419	1.44
		<b>898,480</b>	<b>2.91</b>

### EUR Aktien

Acciona S A	1,800	367,920	1.19
Air Liquide (L)	4,000	378,280	1.23
Alstom	3,600	443,124	1.44
Cie De St Gobain	6,000	495,780	1.61
E On Ag	2,850	349,410	1.13
Edf Energies Nouvelles Sa	5,500	258,995	0.84
Electricidade De Portugal Sa	76,000	313,120	1.01
Environnement Sa	4,124	171,930	0.56
Eurofins Scientific	5,000	313,500	1.02
Fortum Oyj	16,225	377,069	1.22
Iberdrola Sa	11,000	450,120	1.46
Interseroh Ag	10,000	473,000	1.53
Jaakko Poyry Group Oyj	14,745	239,606	0.78
Kingspan Group Plc	15,000	307,500	1.00
Lassila & Tikanoja Oyj	11,000	276,980	0.90
Linde Ag	4,535	399,080	1.29
Masterflex Ag	7,100	171,820	0.56
Neste Oil Oyj	11,525	331,805	1.08
Oest Elektrizitätswirts-A	8,370	317,223	1.03
Philips Elec (Kon)	17,500	551,250	1.79
Q-Cells Ag	3,385	213,424	0.69
Rhodia Sa	126,000	343,980	1.11
Saft Groupe Sa	10,000	312,500	1.01
Schmack Biogas Ag	4,375	246,094	0.80
Schneider Electric	3,000	309,000	1.00
Seche Environnement	2,340	314,964	1.02
Siemens Ag	7,000	742,000	2.40
Sipef (Plant Fin)	645	202,530	0.66
Steico Ag	7,500	136,500	0.44

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Suez	6,700	282,740	0.92
Umicore	2,200	345,862	1.12
Velcan Energy	7,450	193,700	0.63
Verbio Ag	24,568	162,886	0.53
Vergnet	6,824	119,011	0.39
Vivendi Environnement	6,750	383,670	1.24
Wavin Nv	18,500	325,600	1.06
Wienerberger Ag	6,000	322,740	1.05
Zumtobel Ag	8,000	220,640	0.72
		<b>12,165,353</b>	<b>39.46</b>

### GBP Aktien

Clipper Windpower	25,000	314,003	1.02
Intertek Group Plc	20,000	291,507	0.94
Johnson Matthey Plc	17,000	427,296	1.38
Kelda Group Plc	15,385	214,512	0.70
Pv Crystalox Solar	123,581	269,267	0.87
Renesola	25,000	209,149	0.68
Rps Group Plc	65,000	337,632	1.09
Vectrix Corp	503,846	327,846	1.06
		<b>2,391,212</b>	<b>7.74</b>

### JPY Aktien

Kurita Water Industries Ltd	10,000	225,288	0.73
Kyocera Corporation	4,200	327,241	1.06
Organo Corporation	17,000	247,454	0.80
Sharp Corp	20,000	278,439	0.90
Toyota Motor Corp	11,200	515,468	1.67
		<b>1,593,890</b>	<b>5.16</b>

### NOK Aktien

Orkla Asa	35,000	484,869	1.57
Renewable Energy	14,500	409,053	1.33
Scanarc Asa	28,839	150,001	0.49
		<b>1,043,923</b>	<b>3.39</b>

### NZD Aktien

Contact Energy Ltd	37,000	189,588	0.61
		<b>189,588</b>	<b>0.61</b>

### SEK Aktien

Getinge Ab	19,000	312,850	1.01
		<b>312,850</b>	<b>1.01</b>

### USD Aktien

Adobe Systems Inc	11,750	352,731	1.14
Archer-Daniels-Midland Co	8,900	213,833	0.69
Bunge Ltd	4,000	243,930	0.79
Corning Inc	21,000	400,832	1.30
Fluor Corp (New)	4,650	364,278	1.18
Fpl Group Inc	7,700	327,970	1.06
General Electric Co	28,000	792,722	2.57

## AXA World Funds - Clean Tech

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
Itron Inc	5,700	328,847	1.07
Memc Electronic Materials	4,200	190,746	0.62
Monsanto Co	8,325	412,278	1.34
Republic Services Inc	15,000	338,668	1.10
Sunpower Corp	4,750	223,486	0.72
Suntech Pwr Holdings Co Limited	8,200	224,785	0.73
Tyco International Ltd	16,360	411,780	1.33
United Technologies Corp	7,850	414,465	1.34
Urs Corp	10,000	357,459	1.16
Waste Management Inc	17,250	501,569	1.63
		<b>6,100,379</b>	<b>19.77</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>27,169,944</b>	<b>88.08</b>
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>27,169,944</b>	<b>88.08</b>
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>SEK Aktien</b>			
Morphic Technologi	82,500	230,575	0.75
		<b>230,575</b>	<b>0.75</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>230,575</b>	<b>0.75</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>230,575</b>	<b>0.75</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>27,400,519</b>	<b>88.83</b>
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>3,453,604</b>	<b>11.17</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>30,854,123</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Clean Tech

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Bau- und Ingenieurwesen	8.53
Umweltkontrolle	7.13
Energie	6.76
Chemikalien	5.97
Industriekonglomerate	5.91
Stromversorgungsbetriebe	5.81
Elektronische Geräte und Instrumente	4.24
Elektrische Geräte	4.02
Baumaterialien	3.66
Erdöl & Erdgas	3.02
Verschiedene	3.13
Privatplatzierung	2.89
Automobile	2.73
Landwirtschaft	2.13
Telekommunikation	2.05
Gesundheitswesen	2.03
Wasserwirtschaft	1.94
Baumaterialien	1.88
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.80
Haushaltsartikel	1.79
Getränke	1.57
Nahrungsmittel	1.35
Luftfahrt und Verteidigung	1.34
Software	1.14
Metalle und Bergbau	1.12
Baustoffe und Baumaterialien	1.06
Multi-Versorger	0.92
Maschinen	0.80
Metallwaren und Hardware	0.76
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0.73
Halbleitergeräte und -produkte	0.62
	<b>88.83</b>

## AXA World Funds - Emerging Europe Equities

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>			
<b>CZK Aktien</b>			
Central European Media Ent-A	42,500	3,095,227	1.76
Cesky Telecom	126,500	2,620,015	1.49
Cez	181,980	6,899,637	3.93
		<b>12,614,879</b>	<b>7.18</b>
<b>EUR Aktien</b>			
Cat Oil Ag	91,885	1,842,294	1.05
Erste Bank Der Ost	49,000	2,780,750	1.59
Krka Tovarna Zdrav	1,100	1,090,111	0.62
Orco Property Group	12,000	1,402,920	0.80
Ukrnafta	680	285,940	0.16
		<b>7,402,015</b>	<b>4.22</b>
<b>GBP Aktien</b>			
Imperial Energy Corp Plc	100,000	1,769,867	1.01
Victoria Oil & Gas	700,000	489,316	0.28
		<b>2,259,183</b>	<b>1.29</b>
<b>HRK Aktien</b>			
Ericsson Nikola	1,400	699,692	0.40
		<b>699,692</b>	<b>0.40</b>
<b>HUF Aktien</b>			
Mol Hungarian Oil	33,396	3,819,483	2.18
Otp Bank	182,321	7,680,347	4.38
		<b>11,499,830</b>	<b>6.56</b>
<b>PLN Aktien</b>			
Bank Bph Sa	11,170	2,832,867	1.61
Bank Handlowy W Warszawie	33,217	1,050,278	0.60
Bank Polska Kasa Opieki Grup	58,531	4,012,386	2.29
Bre Bank Sa	26,578	3,823,999	2.18
Budimex	112,062	3,680,221	2.10
Kghm Polska Miedz	177,370	5,113,367	2.92
Polski Koncern Naf	146,730	2,181,303	1.24
		<b>22,694,421</b>	<b>12.94</b>
<b>SEK Aktien</b>			
Oriflame Cosmetics	40,533	1,438,001	0.82
		<b>1,438,001</b>	<b>0.82</b>
<b>TRY Aktien</b>			
Akbank	1,031,523	4,214,164	2.40
Cimsa	125,000	623,373	0.36
Coca Cola Icecek	50,000	277,524	0.16
Hurriyet Gazetecilik Ve Matb	330,000	680,596	0.39
Migros Turk Tas	100,000	1,194,622	0.68
Tupras Turkiye Petrol Rafine	105,162	1,807,395	1.03
Turkcell Iletisim	366,670	1,725,267	0.98
Turkiye Garanti Bankasi	1,168,000	4,672,999	2.66

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Turkiye Is Bankasi	279,999	954,567	0.54
Turkiye Vakiflar	462,051	859,208	0.49
Turkiye Vakiflar	484,000	900,023	0.51
		<b>17,909,738</b>	<b>10.20</b>
<b>USD Aktien</b>			
Gazprom	301,425	9,391,201	5.35
Joint Stk Co Comstar Utd	496,000	3,392,745	1.93
Lukoil Oil Company	183,900	10,557,744	6.02
Magyar Telekom Telecomm Pl	24,500	499,480	0.28
Mobile Telesystems	130,800	5,800,491	3.31
Mobile Telesystems Ojsc	3,616	134,040	0.08
Novatek Oao	66,600	2,542,420	1.45
Novolipetsk Steel	49,000	1,077,203	0.61
Oao Tatneft	21,070	1,424,019	0.81
Open Jt Stk Co Vimpel Comm	76,300	5,915,526	3.37
Pik Group Ojsc	30,000	557,021	0.32
Pliva D D	17,780	389,550	0.22
Polymetal Jt Stk Co	90,000	424,450	0.24
Polyus Gold Co	69,917	2,191,317	1.25
Rao Ues Of Russia	72,930	7,312,230	4.17
Renfin Ltd N.A	13,000	1,187,568	0.68
Surgutneftegaz Jsc	120,997	4,891,284	2.79
Telekomunika Cta Polska	529,520	3,413,595	1.95
		<b>61,101,884</b>	<b>34.83</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>137,619,643</b>	<b>78.44</b>
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>			
		<b>137,619,643</b>	<b>78.44</b>
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>CZK Aktien</b>			
Ecm Real Estate Investments Ag	13,634	853,613	0.49
		<b>853,613</b>	<b>0.49</b>
<b>USD Aktien</b>			
Jsc Mmc Norilsk Nickel	54,416	8,941,694	5.10
Vtb Bank(Jsc)	345,224	2,810,098	1.60
		<b>11,751,792</b>	<b>6.70</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>12,605,405</b>	<b>7.19</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>			
		<b>12,605,405</b>	<b>7.19</b>

## AXA World Funds - Emerging Europe Equities

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>Offene Investmentfonds</b>			
<b>USD Investmentfonds</b>			
Halcyon Power Investment C	500	2,136,408	1.22
		2,136,408	1.22
<b>Investmentfonds insgesamt</b>		<b>2,136,408</b>	<b>1.22</b>
<b>Offene Investmentfonds insgesamt</b>		<b>2,136,408</b>	<b>1.22</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
<b>SEK Aktien</b>			
West Siberian Reso	1,500,000	966,824	0.55
		966,824	0.55
<b>USD Aktien</b>			
Sberbank Rossii	3,160	9,094,287	5.18
Sistema Jsfc	106,200	2,279,462	1.30
Transneft	950	1,178,284	0.67
Uralsvyaznform	12,955,700	585,987	0.33
Ursa Bank	1,326,300	2,236,030	1.27
		15,374,050	8.75
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>16,340,874</b>	<b>9.30</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>		<b>16,340,874</b>	<b>9.30</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>168,702,330</b>	<b>96.15</b>
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>6,708,904</b>	<b>3.85</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>175,411,234</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Emerging Europe Equities

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Banken	26.30
Erdöl & Erdgas	23.26
Stromversorgungsbetriebe	8.10
Drahtlose Telekommunikationsdienste	7.66
Industriekonglomerate	5.10
Metalle und Bergbau	4.78
Finanzdienstleistungen	4.23
Verschiedene	4.13
Privatplatzierung	2.55
Bau- und Ingenieurwesen	2.34
Medien	2.15
Offene Investmentfonds	1.90
Immobilien	1.61
Nahrungsmittel und Getränke	0.84
Pharmazeutika	0.84
Baustoffe	0.36
	<hr/>
	96.15

## AXA World Funds - Euro Value Equities

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>			
<b>CHF Aktien</b>			
Zurich Fin Svs Group	73,100	16,701,503	0.72
		<b>16,701,503</b>	<b>0.72</b>
<b>EUR Aktien</b>			
Abn Amro Holdings Nv	1,695,713	57,993,385	2.48
Aegon Nv	3,145,484	46,081,341	1.97
Air Liquide (L )	167,800	15,868,846	0.68
Alcatel	4,648,750	48,161,050	2.06
Allianz Ag	521,688	90,032,915	3.86
Axa	1,013,596	32,343,848	1.39
Banco Bpi Sa	2,957,600	19,283,552	0.83
Basf Ag	556,110	52,719,228	2.26
Bco Com Portugues	4,723,251	19,412,562	0.83
Bco Sant Cent Hisp	2,033,053	27,832,496	1.19
Bnp Paribas	1,017,457	88,518,759	3.79
Cie De St Gobain	460,400	38,042,852	1.63
Commerzbank Ag	757,627	26,494,216	1.14
Corp Mapfre Sa	3,537,823	12,842,297	0.55
Daimlerchrysler Ag	143,314	9,688,026	0.42
Deutsche Bank Ag -Reg	205,815	21,978,984	0.94
Deutsche Lufthansa	838,100	17,197,812	0.74
Deutsche Post Ag	1,693,907	40,060,901	1.72
Deutsche Telekom Ag-Reg	6,684,528	91,176,962	3.91
Dt Postbank Ag	1,065,824	68,212,736	2.92
E On Ag	609,600	74,736,960	3.20
Eni	1,615,100	42,897,056	1.84
Erg Spa	454,200	9,206,634	0.39
Erste Bank Der Ost	237,929	13,502,471	0.58
Fadesa Inmobiliaria Sa	95,500	2,502,100	0.11
France Telecom	2,627,090	53,802,803	2.31
Fresenius Medical Care Ag&	389,000	13,249,340	0.57
Groupe Danone	219,000	12,866,250	0.55
Iberia Lineas Aereas De			
Espana	1,663,600	6,238,500	0.27
Infineon Technologies Ag	2,032,676	25,042,568	1.07
Ing Groep Nv	1,843,200	59,885,568	2.57
Kbc Group Nv	488,100	48,282,852	2.07
Lafarge	86,180	11,031,040	0.47
Lafarge	84,186	11,232,096	0.48
Loreal	120,400	10,402,560	0.45
Man Ag	147,367	15,426,378	0.66
Michelin (Cgde)-B	133,800	13,693,092	0.59
Mittal Steel Co Nv	929	43,245	0.00
Mobistar	341,300	21,471,183	0.92
Mota Engil Sgps	1,062,971	7,621,502	0.33
Muenchener Ruckvers Ag	310,300	41,890,500	1.79
Natexis Bqe Populaire	2,358,063	42,798,843	1.83
Natl Bank Of Greece	621,300	25,982,766	1.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Peugeot Sa	473,506	28,216,223	1.21
Philips Elec (Kon)	1,150,600	36,243,900	1.55
Premiere Ag	430,200	7,528,500	0.32
Renault Sa	215,830	25,578,013	1.10
Repsol Ypf Sa	2,753,606	79,689,358	3.41
Rwe Ag (Neu)	271,179	20,989,255	0.90
Sacyr Vallehermoso Sa	149,313	5,302,105	0.23
Sanofi Aventis	1,206,328	72,898,400	3.12
Schneider Electric	171,452	17,659,556	0.76
Scor	236,824	4,783,845	0.20
Siemens Ag	206,800	21,920,800	0.94
Soc Generale	238,452	32,608,311	1.40
Sol Melia Sa	1,300,600	20,926,654	0.90
Suez	803,900	33,924,580	1.45
Telecom Italia	8,343,077	17,044,906	0.73
Telefonica Sa	1,338,791	22,036,500	0.94
Thyssenkrupp Ag	764,100	33,406,452	1.43
Total Sa	2,076,464	123,175,843	5.28
Unicredito Italian	5,992,399	39,669,681	1.70
Unilever Nv	3,003,485	69,320,434	2.97
Vivendi Sa	1,339,619	42,653,469	1.83
Volkswagen Ag	200,024	23,332,800	1.00
Wienerberger Ag	260,240	13,998,310	0.60
		<b>2,180,656,970</b>	<b>93.44</b>

### GBP Aktien

Bradford & Bingley	486,400	2,846,635	0.12
Glaxosmithkline	604,630	11,744,281	0.50
Morrison <Wm.>			
Supermarkets	1,433,500	6,406,720	0.27
Prudential Plc	955,700	10,091,913	0.43
Vodafone Group Plc	4,778,500	11,811,802	0.51
		<b>42,901,351</b>	<b>1.83</b>

**Aktien insgesamt** **2,240,259,824** **95.99**

**Zum offiziellen Börsenhandel  
zugelassene Wertpapiere insgesamt** **2,240,259,824** **95.99**

**Wertpapieranlagen insgesamt** **2,240,259,824** **95.99**

**Sonstige Nettovermögenswerte** **93,583,607** **4.01**

**NETTOVERMÖGEN INSGESAMT** **2,333,843,431** **100.00**

## AXA World Funds - Euro Value Equities

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Banken	22.10
Erdöl & Erdgas	10.92
Versicherungen	10.91
Verschiedene	8.81
Versorgungsbetriebe	5.55
Automobile	4.32
Nahrungsmittel und Getränke	3.79
Pharmazeutika	3.62
Finanzdienstleistungen	3.40
Chemikalien	2.94
Baumaterialien	2.23
Medien	2.15
Kommunikationsausrüstung	2.06
Luftfracht und Kuriere	1.72
Haushaltsartikel	1.55
Metalle und Bergbau	1.43
Halbleitergeräte und -produkte	1.07
Gesundheitswesen	1.02
Fluggesellschaften	1.01
Industriekonglomerate	0.94
Freizeit	0.90
Privatplatzierung	0.80
Elektrische Geräte	0.76
Maschinen	0.66
Drahtlose Telekommunikationsdienste	0.51
Baustoffe	0.48
Immobilien	0.34
	95.99

## AXA World Funds - European Opportunities

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>			
<b>CHF Aktien</b>			
Roche Holdings Ag	62,496	8,110,183	2.49
		<b>8,110,183</b>	<b>2.49</b>
<b>EUR Aktien</b>			
Abn Amro Holdings Nv	171,950	5,880,690	1.81
Acciona S A	18,226	3,725,394	1.14
Air Liquide (L )	23,895	2,259,750	0.69
Akzo Nobel	99,425	6,356,240	1.95
Allianz Ag	73,640	12,708,791	3.90
Aufeminin.Com	44,194	1,401,392	0.43
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	221,459	4,019,481	1.23
Bank Of Cyprus Publ	522,842	6,598,266	2.03
Bayer Ag	109,105	6,116,426	1.88
Bca Pop Di Milano	402,710	4,501,895	1.38
Cia Distrib Integral Logista	75,391	4,221,896	1.30
Cie De St Gobain	48,131	3,977,065	1.22
Cie Gen Geophysiqu	23,322	4,195,161	1.29
Cintra Conces Infr	97,556	1,157,990	0.36
Commerzbank Ag	189,657	6,632,305	2.04
Crh Plc	342,897	12,519,168	3.85
Daimlerchrysler Ag	147,362	9,961,671	3.06
Delhaize Group	34,508	2,517,014	0.77
Deutsche Post Ag	229,335	5,423,773	1.67
Deutsche Telekom Ag-Reg	600,305	8,188,160	2.52
Dt Postbank Ag	95,752	6,128,128	1.88
Erste Bank Der Ost	83,477	4,737,320	1.46
Eutelsat Communications	408,428	7,351,704	2.26
Groupe Danone	82,238	4,831,483	1.48
Icade	42,272	2,475,026	0.76
Infineon Technologies Ag	429,130	5,286,882	1.62
Mobistar	96,891	6,095,413	1.87
Ordina Nv	218,698	3,389,819	1.04
Philips Elec (Kon)	170,195	5,361,143	1.65
Prosiebsat1 Media Ag	237,354	6,918,869	2.13
Reed Elsevier Nv	690,805	9,650,546	2.96
Remy Cointreau	78,754	4,342,496	1.33
Rhodia	64,125	2,091,116	0.64
Rhodia Sa	1,414,493	3,861,566	1.19
Sap Ag	148,694	5,638,476	1.73
Sbm Offshore Nv	275,421	7,736,576	2.38
Ses Global-Fdr	62,256	977,419	0.30
Ses Global-Fdr	137,878	2,193,639	0.67
Siemens Ag	39,967	4,236,502	1.30
Soc Generale	29,390	4,019,083	1.23
Stada Arzneimittel Ag	132,594	6,151,036	1.89
Suez	107,338	4,529,664	1.39
Tnt Nv	119,803	3,967,875	1.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Vinci	132,900	7,313,487	2.25
Wolters Kluwer Nv	151,237	3,411,907	1.05
		<b>235,059,703</b>	<b>72.20</b>
<b>GBP Aktien</b>			
Aegis Group	2,299,891	4,711,860	1.45
Bg Group	920,706	11,132,817	3.42
Ennstone Plc	2,935,585	2,128,447	0.65
Imperial Chemical Inds Plc	241,868	2,205,121	0.68
Informa Plc	603,804	5,042,423	1.55
Lloyds Tsb Group Plc	169,666	1,396,709	0.43
Lonmin Plc	164,574	9,714,845	2.98
Vodafone Group Plc	3,307,160	8,174,850	2.51
Whitbread Plc	284,289	7,483,881	2.30
Yell Group Plc	710,809	4,897,359	1.50
		<b>56,888,312</b>	<b>17.47</b>
<b>SEK Aktien</b>			
Tele2 Ab -B Shs	306,346	3,791,469	1.16
		<b>3,791,469</b>	<b>1.16</b>
<b>USD Aktien</b>			
Bristol-Myers Squibb Co	99,803	2,344,513	0.72
Martin Marietta Materials	19,854	2,378,588	0.73
		<b>4,723,101</b>	<b>1.45</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>308,572,768</b>	<b>94.77</b>
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>			
		<b>308,572,768</b>	<b>94.77</b>
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR Aktien</b>			
Ipsos	81,867	2,230,876	0.69
		<b>2,230,876</b>	<b>0.69</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>2,230,876</b>	<b>0.69</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>			
		<b>2,230,876</b>	<b>0.69</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>310,803,644</b>	<b>95.46</b>
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>14,763,491</b>	<b>4.54</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>325,567,135</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - European Opportunities

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Banken	13.49
Medien	11.07
Chemikalien	7.03
Verschiedene	5.36
Pharmazeutika	5.10
Baumaterialien	4.50
Versicherungen	3.90
Energiezubehör und -dienste	3.67
Nahrungsmittel und Getränke	3.58
Erdöl & Erdgas	3.42
Telekommunikation	3.42
Bau- und Ingenieurwesen	3.39
Automobile	3.06
Metalle und Bergbau	2.98
Luftfracht und Kuriere	2.89
Drahtlose Telekommunikationsdienste	2.51
Einzelhandel	2.30
Software	1.73
Haushaltsartikel	1.65
Halbleitergeräte und -produkte	1.62
Multi-Versorger	1.39
Vertriebsstellen	1.30
Industriekonglomerate	1.30
Baumaterialien	1.22
IT-Beratung und -Dienste	1.04
Privatplatzierung	0.76
Baustoffe	0.73
Werbung	0.69
Verkehr	0.36
	<b>95.46</b>



## AXA World Funds - European Small Cap Equities

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
Uramin Inc	500,000	2,902,061	1.04
Weir Group	359,877	3,872,453	1.38
Whitbread Plc	89,745	2,362,529	0.84
Xansa Plc	1,460,356	1,829,878	0.65
		<b>41,143,152</b>	<b>14.67</b>
<b>NOK Aktien</b>			
Dno	851,981	1,318,700	0.47
Renewable Energy	92,473	2,608,717	0.93
Schibsted Asa	70,813	2,461,422	0.88
Sevan Marine As	224,206	1,694,192	0.60
		<b>8,083,031</b>	<b>2.88</b>
<b>SEK Aktien</b>			
Elektro Ab	110,000	1,418,008	0.51
Vostok Nafta Ltd	33,701	176,331	0.06
		<b>1,594,339</b>	<b>0.57</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>260,382,662</b>	<b>92.94</b>
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>260,382,662</b>	<b>92.94</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>260,382,662</b>	<b>92.94</b>
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>19,805,069</b>	<b>7.06</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>280,187,731</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - European Small Cap Equities

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Privatplatzierung	8.14
Elektrische Geräte	7.13
Bau- und Ingenieurwesen	5.14
Maschinen	4.99
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	4.87
Finanzdienstleistungen	4.82
Chemikalien	4.68
Medien	4.57
Einzelhandel	4.55
Freizeit	3.77
Industriekonglomerate	3.48
Baumaterialien	2.92
Nahrungsmittel und Getränke	2.81
Metalle und Bergbau	2.77
Versicherungen	2.71
Erdöl & Erdgas	2.35
Banken	2.30
Baustoffe und Baumaterialien	1.80
Gesundheitswesen	1.76
Energiezubehör und -dienste	1.65
Verschiedene	1.55
Baumaterialien	1.55
Computer und Peripheriegeräte	1.49
Luftfahrt und Verteidigung	1.41
Pharmazeutika	1.24
Automobile	1.16
Immobilien	1.16
Investmentgesellschaften	0.92
Verkehr	0.90
Fluggesellschaften	0.81
Luftfracht und Kuriere	0.78
Internet-Shopping und Katalogversand	0.73
Schifffahrt	0.60
Gesundheitswesen: Ausstattung & Produkte	0.51
Metallwaren und Hardware	0.50
Biotechnologie	0.42
	<b>92.94</b>

## AXA World Funds - Europe Dividend

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>			
<b>CHF Aktien</b>			
Zurich Fin Svs Group	10,824	2,473,011	2.04
		<b>2,473,011</b>	<b>2.04</b>
<b>EUR Aktien</b>			
Abn Amro Holdings Nv	111,488	3,812,890	3.14
Akzo Nobel	20,764	1,327,443	1.09
Allianz Ag	11,112	1,917,709	1.58
Axa	97,372	3,107,141	2.56
Basf Ag	28,051	2,659,235	2.19
Bayer Ag	51,131	2,866,404	2.36
Bnp Paribas	21,228	1,846,836	1.52
Cie De St Gobain	15,000	1,239,450	1.02
Corio Nv	23,686	1,384,447	1.14
Daimlerchrysler Ag	31,744	2,145,894	1.77
Dawnay Day Treveri	1,490,294	1,684,032	1.39
Deutsche Telekom Ag-Reg	160,128	2,184,146	1.80
E On Ag	20,619	2,527,889	2.08
Enel	157,183	1,247,719	1.03
Eni	161,352	4,285,509	3.53
Esso Ste Anonyme Francaise	13,265	2,991,390	2.46
Eutelsat Communications	73,334	1,320,012	1.09
Fomento De Construc Y Contra	28,937	1,959,035	1.61
Hypo Real Estate Holding	31,233	1,500,121	1.24
Iberdrola Sa	43,179	1,766,885	1.46
Ing Groep Nv	82,133	2,668,501	2.20
Intesabci Spa-Rnc	515,113	2,637,894	2.17
Koninklijke Kpn Nv	229,497	2,836,583	2.34
Maroc Telecom	153,100	1,791,270	1.48
Mobistar	24,995	1,572,435	1.29
Monte Paschi Siena	497,993	2,482,495	2.04
Natl Bank Of Greece	47,811	1,999,456	1.65
Neopost Sa	16,212	1,762,244	1.45
Nokia Oyj	101,121	2,103,317	1.73
Pagesjaunes Groupe	167,900	2,577,265	2.12
Portugal Tcom Sgps	127,540	1,304,734	1.07
Prosiebensat1 Media Ag	92,632	2,700,223	2.22
Renault Sa	17,314	2,051,882	1.69
Royal Dutch Shell Plc	147,372	4,393,159	3.62
Unicredito Italian	251,500	1,664,930	1.37
Unilever Nv	116,185	2,681,550	2.21
		<b>81,002,125</b>	<b>66.71</b>
<b>GBP Aktien</b>			
Anglo American Plc	58,733	2,538,466	2.09
British American Tobacco Plc	67,430	1,696,864	1.40
Diageo	145,600	2,247,772	1.85
Glaxosmithkline	126,498	2,457,086	2.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Home Retail Group	310,741	2,072,786	1.71
Imperial Tobacco	63,910	2,165,290	1.78
Kesa Electricals Plc	256,000	1,186,019	0.98
Legal & General Gp	1,124,003	2,492,520	2.05
Logica Cmg Plc	693,493	1,567,759	1.29
Vodafone Group Plc	1,693,020	4,184,915	3.45
Yell Group Plc	178,881	1,232,461	1.01
		<b>23,841,938</b>	<b>19.63</b>
<b>NOK Aktien</b>			
Statoil Asa	101,901	2,303,599	1.90
		<b>2,303,599</b>	<b>1.90</b>
<b>SEK Aktien</b>			
Hennes & Mauritz Ab-B Shs	55,076	2,443,180	2.01
Nordea Ab	128,818	1,509,882	1.24
Skanska Ab-B Shs	118,443	1,902,143	1.57
Skf Ab-B Shs	117,633	1,828,606	1.51
Ssab Svenskt Stal Ab-Ser A	75,465	2,223,584	1.83
Volvo Ab-B Shs	104,044	1,552,558	1.28
		<b>11,459,953</b>	<b>9.44</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>121,080,626</b>	<b>99.72</b>
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>121,080,626</b>	<b>99.72</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>121,080,626</b>	<b>99.72</b>
Sonstige Nettovermögenswerte		354,381	0.28
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>121,435,007</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Europe Dividend

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Banken	14.37
Erdöl & Erdgas	11.51
Versicherungen	8.23
Verschiedene	6.50
Chemikalien	5.64
Privatplatzierung	4.70
Einzelhandel	4.70
Nahrungsmittel und Getränke	4.06
Automobile	3.46
Drahtlose Telekommunikationsdienste	3.45
Medien	3.23
Bau- und Ingenieurwesen	3.18
Versorgungsbetriebe	3.11
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2.20
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.12
Metalle und Bergbau	2.09
Pharmazeutika	2.02
Tabak	1.78
Kommunikationsausrüstung	1.73
Metallwaren und Hardware	1.51
Energie	1.46
Büro- und Geschäftsausstattung	1.45
Landwirtschaft	1.40
IT-Beratung und -Dienste	1.29
Maschinen	1.28
Immobilien	1.14
Telekommunikation	1.09
Baumaterialien	1.02
	<b>99.72</b>

## AXA World Funds - Europe MicroCap

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>CHF Aktien</b>							
Cosmo Pharmaceutic	25,000	426,501	0.36	D & S Europe Ag	80,000	825,600	0.69
Cytos Biotech Ag	5,000	472,362	0.39	Df Deut Forfait Ag	68,966	517,245	0.43
Hypothekarbank Lenzburg	165	542,537	0.45	Dias Aqua C(Fishf)	160,000	601,600	0.50
Interroll Holding Ag	2,100	710,176	0.59	Dietswell Engineering	35,000	612,500	0.51
Komax Holding Ag	4,000	492,006	0.41	Dreamnex	12,000	525,000	0.44
Lem Holdings Ag	4,500	841,821	0.70	Drillisch Ag	80,000	665,600	0.56
Meyer Burger Technology Ag	7,000	676,962	0.57	Du Pareil Au Meme	12,500	612,500	0.51
Schlatter Ag Chf	1,800	565,747	0.47	Ducati Motor Holding Spa	500,000	848,000	0.71
Schulthess Group	6,000	551,241	0.46	Egnatia Bank	1,975	12,917	0.01
Swissquote Gp Holding	24,000	840,642	0.70	Elaxis	22,000	553,520	0.46
Tornos Sa	50,000	722,294	0.60	Emak Spa	80,000	487,680	0.41
Winterthur Technologie Ag	15,000	661,851	0.55	Eriks Group Nv	9,000	576,000	0.48
		<b>7,504,140</b>	<b>6.25</b>	Eurogerm	30,000	481,500	0.40
<b>DKK Aktien</b>							
Boconcept Holding	10,000	776,656	0.65	Funkwerk Ag	26,000	569,920	0.48
Sanistaal	4,180	579,638	0.48	Geneart Ag	17,000	522,750	0.44
Tk Development	30,000	497,839	0.42	Genfit	45,000	585,000	0.49
Tower Group A/S	49,700	554,288	0.46	Grontmij Nv	24,000	829,200	0.69
		<b>2,408,421</b>	<b>2.01</b>	Groupe Promeo	9,000	621,000	0.52
<b>EUR Aktien</b>							
Abc Arbitrage	80,000	585,600	0.49	Groupe Vial	15,000	610,200	0.51
Adenclassifieds Pr	15,484	625,554	0.52	Heurtey Petrochem	30,000	781,500	0.65
Adthink Media	125,000	612,500	0.51	Iaso Sa	65,000	751,400	0.63
Adverline	50,000	492,500	0.41	Ifm Immobilien Ag	50,000	661,500	0.55
Alapis Holding Industrial And Commercial Sa Of				Ims Intl Metal Service	20,000	686,400	0.57
Pharmaceutical Chemical & Or	93,795	710,963	0.59	Interseroh Ag	14,000	662,200	0.55
Alfacam Group	35,000	577,500	0.48	Jacquet Industries	7,000	868,000	0.73
Altri Sgpps S.A.	110,000	754,600	0.63	Jungheinrich - Prfd	20,000	617,800	0.52
Anek Lines Sa	300,000	828,000	0.69	Landi Renzo Spa	88,636	376,083	0.31
Antevenio	56,404	421,902	0.35	Larox	45,000	630,900	0.53
Arkoon Network Security	100,000	461,000	0.39	Leguide.Com	32,348	695,805	0.58
As Creation Tapeten	12,000	595,440	0.50	Leguide.Com	42,959	18,043	0.02
Atenor Group	16,000	659,360	0.55	M.A.X Holding	90,000	486,000	0.41
Au Plata	50,000	549,500	0.46	Manz Automation Ag	9,000	742,500	0.62
Aufeminin.Com	18,000	570,780	0.48	Maximiles	40,000	603,600	0.50
Aurea	32,000	545,280	0.46	Metabolic Exp Prom	50,000	503,000	0.42
Auto Escape	90,000	559,800	0.47	Metaleurop Sa	40,000	770,800	0.64
Biesse	25,000	583,250	0.49	Mgi Digital Graphic Technology	75,000	622,500	0.52
Capelli	22,500	156,375	0.13	Mille Huit Cent	100,000	350,000	0.29
Celeos	29,529	554,850	0.46	Morphosys	7,350	355,740	0.30
Collectis	42,000	588,000	0.49	Netbooster	50,000	580,000	0.48
Cobra Spa	70,000	588,490	0.49	Newcourt Group	572,500	933,175	0.78
Componenta Oyj Ord	50,000	672,500	0.56	Olmix	966	106,366	0.09
Conafi Prestito	100,000	650,000	0.54	Olvi Oyj-A Shares	30,000	861,000	0.72
Cpl Resources Ord	115,000	828,000	0.69	Omnia Network Spa	115,000	524,400	0.44
				Papeles Y Cartones De Europa Sa	65,000	640,250	0.54
				Petroneft Resource	700,000	560,000	0.47
				Polynt Spa	210,000	671,580	0.56
				Polytec Holding Ag	60,000	691,200	0.58
				Prodware	35,000	498,750	0.42
				R Stahl Ag	17,000	544,000	0.45

## AXA World Funds - Europe MicroCap

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Rentabiliweb Group	90,000	585,000	0.49	Intl Ferro Metals	800,000	1,487,282	1.24
Rosenbauer International Ag	4,000	545,960	0.46	Ix Europe	480,000	885,231	0.74
Roth & Rau Ag	6,500	849,550	0.71	Jubilee Platinum Plc	320,000	580,635	0.49
Ruukki Group	320,000	800,000	0.67	Lupas Capital	1,800,000	481,880	0.40
S&T System Integration & Tec	10,000	580,000	0.48	M&C Saatchi	250,000	585,618	0.49
Sabaf Spa	18,000	510,840	0.43	Northern Petroleum Plc	225,000	634,140	0.53
Saf Ag	18,000	455,400	0.38	Nufcor Uranium	100,000	635,070	0.53
Safwood	100,000	505,000	0.42	Plant Health Care Plc	140,000	576,768	0.48
Salcomp	150,000	685,500	0.57	Plantic Technologies Ltd	450,000	468,494	0.39
Schaltbau Holding Ag	16,000	608,000	0.51	Premier Asset Mgmt	180,000	611,719	0.51
Schaltbau Holding Ag	16,000	0	0.00	Renew Holdings Plc	500,000	795,696	0.67
Silicon Senior Ord Shs	35,000	633,500	0.53	Rok	201,805	696,327	0.58
Sipef (Plant Fin)	3,000	942,000	0.79	Severfield Rowen	22,000	735,551	0.61
Skw Stahl Metallur	20,000	736,200	0.62	Spice Plc	65,000	513,336	0.43
Smi(Soc Met Ital)	700,000	461,230	0.39	Stanley Gibbons Group	250,000	890,511	0.74
Solar Millennium	16,000	626,880	0.52	Tenon Group	630,000	583,275	0.49
Store Electronic	35,000	525,000	0.44	Themutual .Net	400,000	475,931	0.40
Tekla Oyj	70,000	984,200	0.82	Titanium Resources Group Ltd	600,000	638,044	0.53
Thrombogenics	70,000	724,500	0.61	Vectrix Corp	2,420,312	1,574,863	1.32
Tipp24 Ag	30,000	555,000	0.46	Walker Greenbank	800,000	583,015	0.49
Transics Intern Nv	38,586	688,760	0.58	Wsp Group	50,000	556,616	0.47
Trevi Finanziaria	45,000	593,955	0.50	Zincox Resources	175,000	927,878	0.78
Trevisan Spa	75,000	526,350	0.44			<b>27,855,705</b>	<b>23.28</b>
Unipapel Sa	20,091	583,242	0.49				
Vbh Holding Ag	68,000	618,800	0.52				
Voltalia	104,873	884,079	0.74				
		<b>59,232,914</b>	<b>49.51</b>				
<b>GBP Aktien</b>				<b>NOK Aktien</b>			
Afren Plc	675,000	672,624	0.56	Abg Sundal Collier	290,000	562,449	0.47
African Copper Plc	450,000	578,925	0.48	Blom Asa	140,000	761,686	0.64
Albidon	350,000	723,563	0.60	Deep Sea Supply Pl	350,000	1,159,279	0.97
Alexon Group Plc	160,000	600,267	0.50	Eastern Echo Hld	700,000	661,186	0.55
Alterian	200,000	492,291	0.41	Faktor Eiendom Asa	120,000	449,606	0.38
Armorgroup Interna	350,000	434,658	0.36	Funcom N.V.	175,000	859,541	0.72
Ben Bailey	50,000	484,854	0.41	Grenland Group Asa	160,000	493,685	0.41
Betonsports	230,000	0	0.00	Havila Shipping Asa	60,000	782,088	0.65
Bond Intl Software	200,000	565,167	0.47	Inmeta Asa	700,000	701,738	0.59
Boot (Henry)	150,000	593,426	0.50	Interoil Exploration	100,000	617,107	0.52
Brammer	135,000	672,624	0.56	Jinhui Shipping	100,000	661,186	0.55
Broker Net Hldgs	140,000	796,440	0.67	Norwegian Air Shut	40,000	596,956	0.50
Character Group	190,000	454,960	0.38	Odin Asa	150,000	1,308,202	1.09
D1 Oils	200,000	716,870	0.60	Pa Resources Ab	100,000	746,195	0.62
European Goldfields Ltd	150,000	572,232	0.48	Protectors Fors Asa	240,000	414,091	0.35
European Nickel Plc	200,000	145,010	0.12	Questerre Energy	550,000	441,231	0.37
Galahad Capital	2,500,000	548,436	0.46	Reservoir Explorat	93,000	872,576	0.73
Goals Soccer Dentr	90,000	518,021	0.43	Scan Subsea Asa	240,000	595,445	0.50
Hill & Smith Holdings	100,000	550,295	0.46	Scana Industrier	400,000	876,543	0.73
Hyder Consulting	90,000	729,512	0.61	Scanarc Asa	120,161	624,997	0.52
Inspace	220,000	561,152	0.47	Seabird Overseas L	138,282	729,699	0.61
Inspired Gaming Gr	120,000	526,498	0.44	Tts Marine Asa	90,000	1,246,807	1.04
						<b>16,162,293</b>	<b>13.51</b>

## AXA World Funds - Europe MicroCap

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>SEK Aktien</b>			
Addtech Ab	35,000	638,862	0.53
Angpanneforeningen	40,000	814,623	0.68
Be Group Ab	75,000	739,336	0.62
Beijer Alma Ab	50,000	595,802	0.50
Bergs Timber Ab	70,000	618,009	0.52
Cherry	120,000	831,955	0.70
Connecta Ab	65,000	563,304	0.47
Cybercom Group Europe Ab	85,000	644,549	0.54
Know It Ab	75,000	538,253	0.45
Medivir Ab-B Shs	80,000	571,970	0.48
Nederman Ab	75,000	743,398	0.62
Neonet Ab	230,000	777,358	0.65
Orc Software Ab	38,000	749,194	0.63
		<b>8,826,613</b>	<b>7.39</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>121,990,086</b>	<b>101.95</b>
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>121,990,086</b>	<b>101.95</b>
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>GBP Aktien</b>			
Hargreaves Service	60,000	511,774	0.43
		<b>511,774</b>	<b>0.43</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>511,774</b>	<b>0.43</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>511,774</b>	<b>0.43</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
<b>EUR Aktien</b>			
Easydentic	2,700	602,100	0.50
		<b>602,100</b>	<b>0.50</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>602,100</b>	<b>0.50</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>		<b>602,100</b>	<b>0.50</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>123,103,960</b>	<b>102.88</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>		<b>-3,463,822</b>	<b>-2.88</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>119,640,138</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Europe MicroCap

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Privatplatzierung	25.70
Metalle und Bergbau	5.43
Maschinen	4.82
Chemikalien	4.82
Bau- und Ingenieurwesen	3.97
Computer	3.49
Verschiedene	3.46
Elektronische Geräte und Instrumente	3.40
Automobile	3.39
Finanzdienstleistungen	3.09
Erdöl & Erdgas	2.89
Software	2.25
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.01
Nahrungsmittel und Getränke	1.91
Medien	1.91
Einzelhandel	1.87
Handwerkzeug und Werkzeugmaschinen	1.72
Biotechnologie	1.66
Handels- und Vertriebsunternehmen	1.52
Vertriebsunternehmen/Großhändler	1.49
Energie	1.47
Industriekonglomerate	1.43
Gebrauchsgüter	1.42
Verkehr	1.12
Gesundheitswesen	1.09
Umweltkontrolle	1.07
Schifffahrt	1.05
Heimausstattung	1.03
Papier- und Forstprodukte	1.03
Industrie	1.00
Banken	1.00
Immobilien	0.97
Pharmazeutika	0.95
Haushaltswaren	0.91
Unterhaltung	0.89
Drahtlose Telekommunikationsdienste	0.56
Diverse Holdinggesellschaften	0.55
Baustoffe	0.52
Verschiedene Dienste	0.52
Textilien und Bekleidung	0.51
Werbung	0.49
Baustoffe und Baumaterialien	0.47
Kommunikationsausrüstung	0.47
Landwirtschaft	0.43
Baumaterialien	0.40
Spielzeug, Spiele und Hobbybedarf	0.38
Versicherungen	0.35
	<b>102.88</b>

## AXA World Funds - Framlington Global Technology

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>			
<b>USD Schuldverschreibungen</b>			
Jp Morgan International 0% 23 Mar 2012	340,900	160,683	1.65
		<b>160,683</b>	<b>1.65</b>
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>160,683</b>	<b>1.65</b>
<b>EUR Aktien</b>			
Asml Holding Nv	6,000	166,421	1.71
Parrot Sa	2,500	154,438	1.59
Sap Ag	2,290	116,921	1.20
Soitec Securities	3,280	70,529	0.72
Tele Atlas Nv	6,500	138,805	1.43
		<b>647,114</b>	<b>6.65</b>
<b>GBP Aktien</b>			
Arm Holdings Plc	39,200	114,414	1.18
Autonomy Corp Plc	9,520	136,119	1.40
Wolfson Microelectronics Plc	16,660	98,253	1.01
		<b>348,786</b>	<b>3.59</b>
<b>JPY Aktien</b>			
Nidec Corp	1,500	85,634	0.88
Nippon Telegraph & Telephone	20	88,643	0.91
		<b>174,277</b>	<b>1.79</b>
<b>KRW Aktien</b>			
Samsung Electronics Co Limited	230	143,432	1.47
		<b>143,432</b>	<b>1.47</b>
<b>NOK Aktien</b>			
Vizrt Ltd	7,500	188,861	1.94
		<b>188,861</b>	<b>1.94</b>
<b>SEK Aktien</b>			
Ericsson Lm-B Shs	19,930	80,173	0.82
		<b>80,173</b>	<b>0.82</b>
<b>USD Aktien</b>			
Adobe Systems Inc	3,700	149,554	1.54
Akamai Technologies	2,860	140,712	1.45
American Tower Corp-CI A	3,820	159,638	1.64
Apple Computer Inc	1,830	220,624	2.27
Aruba Networks Inc	6,691	132,616	1.36
Autodesk Inc	3,290	157,163	1.61
Ciena Corp	3,970	144,468	1.48
Cisco Systems Inc	6,300	175,455	1.80
Commscope Inc	3,310	191,980	1.97
Comverse Technology Inc	4,960	102,523	1.05
Concur Technologies Inc	7,370	166,857	1.71

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Corning Inc	6,740	173,218	1.78
Digital River Inc	2,740	123,300	1.27
Ebay Inc	3,740	119,530	1.23
Electronic Arts Inc	2,970	141,372	1.45
F5 Networks Inc	2,060	166,530	1.71
Finisar Corp	33,190	123,467	1.27
Flir Systems Inc	3,480	160,567	1.65
Formfactor Inc	2,630	102,439	1.05
Gamestop Corp	5,100	203,592	2.09
Google Inc	320	168,003	1.73
Hon Hai Precision Ind Limited	12,020	213,354	2.19
Hynix Semiconductor Inc	3,200	116,480	1.20
Intel Corp	8,300	198,536	2.04
Intersil Corp	4,860	155,228	1.59
Juniper Networks Inc	7,670	194,281	2.00
Marvell Technology Group Ltd	5,490	94,483	0.97
Maxim Integrated Products	3,640	123,396	1.27
Microchip Technology Inc	3,810	141,618	1.45
Microsoft Corp	5,790	172,716	1.77
Monster Worldwide Inc	3,000	124,440	1.28
Navteq Corp	2,710	115,446	1.19
Nds Group Plc-Spons Adr	2,850	135,518	1.39
Network Appliance Inc	3,630	109,808	1.13
Nextest Sys Corp	10,520	141,599	1.45
Nvidia Corp	5,600	235,144	2.42
Oracle Corp	9,720	192,942	1.98
Pmc - Sierra Inc	14,420	109,880	1.13
Qualcomm Inc	3,290	142,983	1.47
Research In Motion	880	145,684	1.50
Retalix Ltd	5,130	99,471	1.02
Salesforce.Com Inc	3,400	147,560	1.52
Seagate Technology	5,110	110,121	1.13
Sirf Technology Holdings Inc	3,870	81,077	0.83
Starent Networks Corp	1,510	22,786	0.23
Supertex Inc	2,670	84,239	0.87
Symantec Corp	5,730	117,064	1.20
Taiwan Semicndctr Mfg Co L	12,985	145,038	1.49
Tessera Technologies Inc	3,290	135,219	1.39
Texas Instruments Inc	4,440	167,566	1.72
Thq Inc	3,290	102,484	1.05
Vistaprint Ltd	3,300	126,918	1.30
Xilinx Inc	5,480	147,686	1.52
Xyratex Ltd	5,330	117,686	1.21
		<b>7,692,059</b>	<b>79.01</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>9,274,702</b>	<b>95.27</b>
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>9,435,385</b>	<b>96.92</b>

## AXA World Funds - Framlington Global Technology

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR Aktien</b>			
Gameloft.Com	21,400	174,613	1.79
		174,613	1.79
<b>USD Aktien</b>			
Cavium Network Inc	5,426	129,356	1.33
		129,356	1.33
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>303,969</b>	<b>3.12</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>			
		<b>303,969</b>	<b>3.12</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>9,739,354</b>	<b>100.04</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>		<b>-4,711</b>	<b>-0.04</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>9,734,643</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Framlington Global Technology

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Halbleitergeräte und -produkte	28.36
Software	23.90
Telekommunikation	15.30
Einzelhandel	11.62
Computer und Peripheriegeräte	11.22
Elektronische Geräte und Instrumente	3.10
Kommunikationsausrüstung	1.80
Unternehmensanleihen	1.65
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.30
Verschiedene	0.91
Handwerkzeug und Werkzeugmaschinen	0.88
	<b>100.04</b>

## AXA World Funds - Framlington Health

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
-------------	---------------------	-----------	------------------------------

### Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere

#### CHF Aktien

Newron Pharmaceuticals Spa	8,521	450,755	1.16
		<b>450,755</b>	<b>1.16</b>

#### EUR Aktien

Bayer Ag	7,500	566,115	1.46
Compugroup Hldg Ag	8,250	180,508	0.46
Fresenius Medical Care Ag&	12,000	550,321	1.42
Merck Kgaa	3,000	411,771	1.06
Qiagen N.V.	18,000	318,462	0.82
		<b>2,027,177</b>	<b>5.22</b>

#### GBP Aktien

Advanced Medical S	1,200,000	498,635	1.28
Ardana Plc	184,774	390,370	1.00
Clinphone	64,400	161,850	0.42
Gyrus Group Plc	60,000	563,818	1.45
Hutchison China Me	60,275	184,073	0.47
Lombard Medical Technologies Plc	375,896	207,007	0.53
Osmetech	346,544	159,614	0.41
Premier Research Group	100,000	296,378	0.76
Prostrakan Group Plc	302,892	497,377	1.28
Ransom(Wm)& Son	200,000	198,253	0.51
Shire Plc	25,000	614,783	1.58
Synergy Healthcare Plc	25,000	411,024	1.06
Tepnel Life Scienc	110,725	0	0.00
Vernalis Plc	406,398	480,161	1.23
		<b>4,663,343</b>	<b>11.98</b>

#### HUF Aktien

Richter Gedeon Veg	2,200	443,072	1.14
		<b>443,072</b>	<b>1.14</b>

#### JPY Aktien

Nichi-Iko Pharmaceutical Co	30,000	491,603	1.26
Nippon Chemipharm Co Limited	43,000	176,245	0.45
Sosei Co Ltd	190	341,479	0.88
		<b>1,009,327</b>	<b>2.59</b>

#### USD Aktien

Alcon Inc	1,362	183,870	0.47
Alexion Pharmaceuticals Inc	9,051	411,458	1.06
Allergan Inc	12,916	752,486	1.94
Allscripts Healthcare Solutions Inc	17,500	449,925	1.16
Altus Pharmaceuticals Inc	22,468	266,920	0.69
American Medical Systems Holdings Inc	20,000	365,200	0.94
Amylin Pharmaceuticals Inc	25,000	1,035,249	2.66

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
-------------	---------------------	-----------	------------------------------

Anesiva Inc	45,000	270,000	0.69
Angiodynamics Inc	17,156	318,072	0.82
Barrier Therapeutics Inc	54,175	351,054	0.90
Biomarin Pharmaceuticals Inc	50,000	898,500	2.31
Cardica Inc	75,000	456,000	1.17
Cardiome Pharma Corp	24,577	232,253	0.60
Celera Genomics Group- Appler	25,000	311,250	0.80
Celgene Corp	10,000	578,100	1.49
Cephalon Inc	7,000	562,660	1.45
Cytoc Corp	20,000	853,200	2.19
Davita Inc	10,350	550,310	1.42
Dexcom Inc	27,470	218,387	0.56
Eclipsys Corp	27,197	542,036	1.39
Eli Lilly & Co	8,500	477,530	1.23
Endocare Inc	91,150	261,601	0.67
Ev3 Inc	20,000	341,600	0.88
Exelixis Inc	20,000	240,000	0.62
Genentech Inc	7,428	561,780	1.44
Gen-Probe Inc	10,000	602,500	1.55
Genzyme Corp - Genl Division	10,000	659,500	1.70
Gilead Sciences Inc	20,000	791,800	2.04
Gtx Inc	10,000	169,700	0.44
Hms Hldgs Corp	28,500	549,765	1.41
Hologic Inc	14,500	799,240	2.06
Icagen Inc	13,591	24,872	0.06
Indevus Pharmaceuticals Inc	30,500	205,875	0.53
Inspire Pharmaceuticals Inc	41,936	266,294	0.68
Intuitive Surgical Inc	2,300	318,550	0.82
Inventiv Health Inc	16,421	611,682	1.57
Kv Pharmaceutical Co-CI A	10,000	274,400	0.71
Kyphon Inc	15,000	727,950	1.87
Laboratory Corp Of America Holdings	4,000	313,280	0.81
Lifecell Corp	15,000	461,550	1.19
Mankind Corp	16,053	201,626	0.52
Medco Health Solutions Inc	5,000	389,100	1.00
Medivation Inc	2,952	61,844	0.16
Meridian Bioscience Inc	8,076	178,560	0.46
Metabasis Therapeutics Inc	20,925	146,475	0.38
Nektar Therapeutics	34,047	329,234	0.85
Neurometrix Inc	32,000	297,920	0.77
Northstar Neuroscience Inc	33,825	383,237	0.99
Nuvasive Inc	23,600	640,740	1.65
Nxstage Medical Inc	26,272	340,748	0.88
Optimer Pharmaceuticals Inc	20,455	181,845	0.47
Orchid Cellmark Inc	65,000	314,600	0.81
Pdl Biopharma Inc	14,700	354,270	0.91
Pharmaceutical Product Development Inc	15,000	580,050	1.49
Phase Forward Inc	35,000	574,000	1.48

## AXA World Funds - Framlington Health

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Progenics Pharmaceuticals	10,995	243,429	0.63
Psychiatric Solutions Inc	22,727	846,126	2.18
Resmed Inc	10,000	415,700	1.07
Salix Pharmaceuticals Ltd	20,000	250,400	0.64
Sequenom Inc	53,530	243,562	0.63
Somanetics Corp	15,000	275,850	0.71
Sonic Innovations Inc	15,545	138,661	0.36
Spectranetics Corp	40,018	461,808	1.19
Tercica Inc	64,050	336,263	0.86
Thermo Electron Corp	13,500	697,005	1.79
Third Wave Technologies Inc	13,691	80,229	0.21
Tomotherapy Inc	13,000	285,870	0.74
Trizetto Group	25,000	484,000	1.24
Trubion Pharmaceuticals Inc	11,364	244,326	0.63
Vanda Pharmaceuticals Inc	16,000	331,360	0.85
Vertex Pharmaceuticals Inc	18,000	515,160	1.33
Vital Images Inc	20,000	543,400	1.40
Volcano Corp	20,000	404,800	1.04
		<b>30,038,597</b>	<b>77.31</b>

**Aktien insgesamt** 38,632,271 99.40

### USD Optionsscheine

Axonyx Inc Stock Pur Wts	10,000	0	0.00
		<b>0</b>	<b>0.00</b>

**Optionsscheine insgesamt** 0 0.00

**Zum offiziellen Börsenhandel  
zugelassene Wertpapiere insgesamt** 38,632,271 99.40

### An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere

#### GBP Aktien

Medicsight Plc	112,800	302,125	0.78
Tepnel Life Scienc	1,526,869	290,475	0.75
Vectura Group	300,000	506,145	1.30
		<b>1,098,745</b>	<b>2.83</b>

**Aktien insgesamt** 1,098,745 2.83

**An einem anderen geregelten Markt  
gehandelte Wertpapiere insgesamt** 1,098,745 2.83

### Sonstige Wertpapiere

#### GBP Aktien

Care Uk	13,500	212,491	0.55
		<b>212,491</b>	<b>0.55</b>

**Aktien insgesamt** 212,491 0.55

**Sonstige Wertpapiere insgesamt** 212,491 0.55

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>39,943,507</b>	<b>102.78</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>		<b>-1,063,841</b>	<b>-2.78</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>38,879,666</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Framlington Health

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Pharmazeutika	34.39
Gesundheitswesen	31.33
Biotechnologie	24.72
Software	4.03
Elektronische Geräte und Instrumente	1.79
Werbung	1.57
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.49
Chemikalien	1.46
Einzelhandel	1.24
Privatplatzierung	0.76
Bezugsrechte/Optionsscheine	0.00
	<hr/>
	102.78

## AXA World Funds - Framlington Japan

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in JPY)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>JPY Aktien</b>							
Advantest Corp	47,000	250,510,000	2.36	Toho Pharmaceutical Co Limited	52,000	107,380,000	1.01
Aeon Co Limited	123,000	276,135,000	2.60	Tokuyama Corporation	131,000	209,862,000	1.98
Ajinomoto Co Inc	112,000	157,696,000	1.49	Tokyo Gas Co Limited	270,000	153,900,000	1.45
Asahi Glass Co Limited	170,000	277,950,000	2.62	Tomoe Engineering Co Limited	53,700	86,457,000	0.81
Bridgestone Corp	85,000	222,275,000	2.09	Toray Industries Inc	320,000	289,600,000	2.73
Daimei Telecom Engineer Corp	90,000	115,920,000	1.09	Uni-Charm Corporation	25,000	171,500,000	1.62
Dena Co Ltd	470	200,220,000	1.89			<b>10,260,375,000</b>	<b>96.67</b>
Fanuc Limited	21,000	266,490,000	2.51	<b>Aktien insgesamt</b>		<b>10,260,375,000</b>	<b>96.67</b>
Fuji Photo Film Co Limited	28,000	149,240,000	1.41	<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>			
His Co Limited	68,000	231,880,000	2.18			<b>10,260,375,000</b>	<b>96.67</b>
Honda Motor Co Limited	26,000	114,920,000	1.08	<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
Inpex Holdings Inc	150	168,000,000	1.58	<b>JPY Aktien</b>			
Ishikawajima-Harima Hvy Ind	500,000	223,500,000	2.11	Kk Davinci Advisors	1,780	195,800,000	1.84
Iyo Bank Limited	150,000	172,050,000	1.62			<b>195,800,000</b>	<b>1.84</b>
Izumi Co Limited	76,000	147,744,000	1.39	<b>Aktien insgesamt</b>		<b>195,800,000</b>	<b>1.84</b>
Komatsu Limited	125,000	436,250,000	4.11	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>			
Konica Corporation	130,000	231,140,000	2.18			<b>195,800,000</b>	<b>1.84</b>
Matsushita Electric Indust	67,000	161,470,000	1.52	<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>			
Meisei Industrial Co Limited	133,000	75,810,000	0.71			<b>10,456,175,000</b>	<b>98.51</b>
Mitsubishi Corporation	130,000	410,800,000	3.87	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>			
Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	295	401,200,000	3.78			<b>160,848,269</b>	<b>1.49</b>
Ngk Insulators Limited	126,000	370,440,000	3.49	<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>			
Nichi-Iko Pharmaceutical Co	76,000	153,140,000	1.44			<b>10,617,023,269</b>	<b>100.00</b>
Nippon Chemiphar Co Limited	180,000	90,720,000	0.85				
Nippon Telegraph & Telephone	350	190,750,000	1.80				
Nishimatsuya Chain Co Limited	93,000	193,905,000	1.83				
Nomura Holdings Inc	110,000	260,700,000	2.46				
Nomura Real Estate Holdings Inc	60,000	237,600,000	2.24				
Resona Holdings Inc	1,000	291,000,000	2.74				
Resorttrust Inc	69,600	195,576,000	1.84				
Ricoh Company Limited	105,000	295,050,000	2.78				
Shiga Bank Limited	150,000	123,750,000	1.17				
Shinagawa Refract	180,000	93,240,000	0.88				
Smc Corp	12,500	202,500,000	1.91				
Sohgo Security Services Co Limited	73,000	156,220,000	1.47				
Sosei Co Ltd	750	165,750,000	1.56				
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	375	427,500,000	4.03				
Sumitomo Trust & Banking Co	215,000	252,625,000	2.38				
Suruga Corporation	42,000	112,560,000	1.06				
T&D Holdings Inc	23,000	193,200,000	1.82				
Tdk Corp	31,000	367,350,000	3.46				
Thk Co Limited	58,000	176,900,000	1.67				

## AXA World Funds - Framlington Japan

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Maschinen	14.10
Banken	13.34
Einzelhandel	7.71
Freizeit	7.61
Finanzdienstleistungen	6.68
Chemikalien	4.71
Vertrieb und Großhandel	3.87
Pharmazeutika	3.85
Baustoffe und Baumaterialien	3.50
Elektronische Geräte und Instrumente	3.46
Immobilien	3.30
Automobile	3.17
Erdöl & Erdgas	3.03
Büroelektronik	2.78
Elektrische Geräte	2.51
Halbleitergeräte und -produkte	2.36
Versicherungen	1.82
Bau- und Ingenieurwesen	1.80
Verschiedene	1.80
Kosmetik und Körperpflege	1.62
Haushaltsartikel	1.52
Nahrungsmittel und Getränke	1.49
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.47
Gesundheitswesen	1.01
	<b>98.51</b>

## AXA World Funds - Hybrid Resources

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
-------------	---------------------	-----------	------------------------------

### Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere

#### USD Schuldverschreibungen

United States Treas Bills 0% 23 Aug 2007	3,400,000	3,376,662	5.96
United States Treas Bills 0.01% 02 Aug 2007	3,400,000	3,386,257	5.98
United States Treas Bills 0.01% 06 Sep 2007	3,400,000	3,370,036	5.95
United States Treas Bills 0.01% 16 Aug 2007	3,400,000	3,380,008	5.96
United States Treas Bills 0.01% 19 Jul 2007	3,400,000	3,392,564	5.99
United States Treas Bills 0.01% 30 Aug 2007	3,400,000	3,373,725	5.95
		<b>20,279,252</b>	<b>35.79</b>

Schuldverschreibungen insgesamt **20,279,252 35.79**

#### AUD Aktien

Allegiance Mining NI	363,000	232,119	0.41
Anvil Mining Ltd	19,500	307,189	0.54
Felix Resources Ltd	122,800	510,667	0.90
Minara Resources Ltd	41,700	256,761	0.45
Mincor Resources	81,500	320,973	0.57
Paladin Resources Ltd	38,800	274,066	0.48
Queensland Gas Co	153,500	374,420	0.66
Worleyparsons Ltd	11,650	336,069	0.59
		<b>2,612,264</b>	<b>4.60</b>

#### CAD Aktien

Alcan Inc	3,300	266,616	0.47
Cameco Corp	11,200	563,294	0.99
Encana Corp	9,400	571,778	1.01
Goldcorp Inc	12,600	295,326	0.52
Husky Energy Inc	3,300	273,978	0.48
Katanga Mng Ltd	18,800	323,848	0.57
Nexen Inc	9,500	293,759	0.52
Rio Narcea Gold Mines Ltd	56,500	281,875	0.50
Uranium One Inc	19,200	244,710	0.43
Uranium Partn Corp	19,200	261,157	0.46
		<b>3,376,341</b>	<b>5.95</b>

#### CHF Aktien

Petroplus Holdings Ag	3,000	295,422	0.52
		<b>295,422</b>	<b>0.52</b>

#### EUR Aktien

Cie Gen Geophysiqu	1,250	302,749	0.53
K & S Ag	3,800	576,119	1.02
Metaleurop Sa	13,000	337,299	0.60
Mittal Steel Co Nv	19,000	1,190,867	2.10
Rautaruukki Oy	6,900	442,042	0.78

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
-------------	---------------------	-----------	------------------------------

Saipem	8,900	299,465	0.53
Sipef (Plant Fin)	630	266,355	0.47
Tenaris S.A.	11,600	283,200	0.50
Umicore	1,300	275,178	0.49
		<b>3,973,274</b>	<b>7.02</b>

#### GBP Aktien

Anglo American Plc	16,700	971,842	1.72
Aquarius Platinum Limited	9,000	273,408	0.48
Bhp Billiton Plc	57,500	1,595,933	2.82
Intl Ferro Metals	152,000	380,485	0.67
Nufcor Uranium	31,300	267,643	0.47
Petrofac Limited	29,300	261,689	0.46
Rio Tinto Plc	3,830	289,994	0.51
Vedanta Resources	9,500	303,246	0.54
Xstrata Plc	5,000	297,179	0.52
		<b>4,641,419</b>	<b>8.19</b>

#### HKD Aktien

China Petroleum & Chemical	268,000	300,016	0.53
Petrochina Co Limited-H	216,000	319,458	0.56
Yanzhou Coal Mining Co-H	444,000	627,124	1.11
		<b>1,246,598</b>	<b>2.20</b>

#### JPY Aktien

Sumitomo Metal Industries	98,000	569,837	1.01
		<b>569,837</b>	<b>1.01</b>

#### NOK Aktien

Marine Farms As	55,000	264,871	0.47
Odin Asa	24,000	281,829	0.50
		<b>546,700</b>	<b>0.97</b>

#### SEK Aktien

Tanganyika Oil Co	16,500	332,118	0.59
		<b>332,118</b>	<b>0.59</b>

#### USD Aktien

Chevrontexaco Corp	11,600	976,488	1.72
Cia Vale Do Rio Doce	36,600	1,610,766	2.84
Evraz Group Sa	16,200	662,742	1.17
Exxon Mobil Corporation	27,600	2,307,360	4.07
Frontier Oil Corp	6,800	302,124	0.53
Gerdau Sa -Spon Adr	18,100	463,722	0.82
Holly Corp	3,850	283,360	0.50
Marathon Oil Corp	4,400	262,856	0.46
Peabody Energy Corp	9,800	471,968	0.83
Petroleo Brasileiro S.A.-Adr	5,000	605,850	1.07
Schlumberger Limited	3,400	290,870	0.51
Steel Dynamics Inc	8,600	356,900	0.63
Superior Energy Services	6,800	267,852	0.47
Ternium Sa	10,200	309,876	0.55

## AXA World Funds - Hybrid Resources

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Tesoro Petroleum Corp	4,400	251,636	0.44
Tetra Technologies Inc Del	9,780	273,840	0.48
Xto Energy Inc	9,300	555,303	0.98
		<b>10,253,513</b>	<b>18.07</b>
<b>ZAR Aktien</b>			
Anglo American Platinum Corp	1,660	279,545	0.49
Palabora Mining Co Limited	26,000	307,923	0.54
		<b>587,468</b>	<b>1.03</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>28,434,954</b>	<b>50.15</b>
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>48,714,206</b>	<b>85.94</b>
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>USD Aktien</b>			
Ev Energy Partner Lp	7,450	277,513	0.49
		<b>277,513</b>	<b>0.49</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>277,513</b>	<b>0.49</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>277,513</b>	<b>0.49</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>48,991,719</b>	<b>86.43</b>
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>7,674,848</b>	<b>13.57</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>56,666,567</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Hybrid Resources

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	35.79
Metalle und Bergbau	22.06
Erdöl & Erdgas	14.51
Eisen und Stahl	2.54
Energie	2.52
Privatplatzierung	2.30
Chemikalien	1.95
Kohle	1.73
Metallwaren und Hardware	1.01
Bau- und Ingenieurwesen	0.59
Baustoffe	0.49
Schifffahrt	0.47
Nahrungsmittel und Getränke	0.47
	<hr/>
	86.43

## AXA World Funds - Italian Equities

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>EUR Aktien</b>							
Aem Spa	800,000	2,184,800	2.26	Tods Spa	36,000	2,405,520	2.49
Alleanza Assicuraz	205,000	1,960,210	2.03	Trevi Finanziaria	90,000	1,187,910	1.23
Amplifon Spa	310,000	1,904,330	1.97	Unicredito Italian	600,000	3,972,000	4.11
Ansaldo Sts Spa	240,000	2,376,720	2.46	Unipol	700,000	0	0.00
Assic Generali	250,000	7,412,500	7.67			93,310,985	96.53
Astaldi	150,000	1,012,500	1.05	<b>Aktien insgesamt</b>		93,310,985	96.53
Autogrill Spa	220,000	3,391,960	3.51	<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		93,310,985	96.53
Banca Intesa Spa	700,000	3,833,200	3.96	<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		93,310,985	96.53
Bce Pop Unite	150,000	2,815,200	2.91	Sonstige Nettovermögenswerte		3,376,651	3.47
Bulgari Spa	90,000	1,060,470	1.10	<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		96,687,636	100.00
Buzzi Unicem Spa-Rnc	120,000	2,174,760	2.25				
Capitalia Spa	400,000	2,935,600	3.04				
Carraro Spa	200,000	1,704,400	1.76				
Cementir Spa	140,000	1,469,300	1.52				
Cobra Spa	140,000	1,176,980	1.22				
Eni	230,000	6,108,800	6.32				
Erg Spa	80,000	1,621,600	1.68				
Fastweb Spa	70,000	2,774,100	2.87				
Fiat Spa	210,000	4,643,100	4.80				
Finmeccanica Spa	75,000	1,686,000	1.74				
Hera Spa	340,000	1,062,840	1.10				
Holding Di Partecipazioni							
Industriali Spa	300,000	1,207,500	1.25				
Ifil Spa	265,000	2,119,735	2.19				
Immobiliare Grande Distrib	450,000	1,393,650	1.44				
Impregilo Spa	330,000	1,906,080	1.97				
Interpump Group	170,000	1,339,770	1.39				
Intesabci Spa-Rnc	900,000	4,608,900	4.77				
Landi Renzo Spa	210,000	891,030	0.92				
Mediobanca Spa	90,000	1,502,820	1.55				
Milano Assicurazio	240,000	1,467,600	1.52				
Pirelli & Co Real	60,000	2,668,800	2.76				
Poltrona Frau Spa	60,000	182,340	0.19				
Polynt Spa	700,000	2,238,600	2.32				
Prysmian Spa	120,000	2,080,200	2.15				
Sadi Spa	400,000	1,049,600	1.09				
Saes Getters Spa	50,000	1,135,000	1.17				
Saras Raffinerie	220,000	1,018,160	1.05				
Tenaris S.A.	200,000	3,626,400	3.75				

## AXA World Funds - Italian Equities

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Banken	20.34
Versicherungen	11.22
Erdöl & Erdgas	8.00
Privatplatzierung	7.79
Automobile	7.48
Industriekonglomerate	3.81
Baustoffe	3.77
Metalle und Bergbau	3.75
Textilien und Bekleidung	3.59
Hotels, Restaurants und Freizeit	3.51
Chemikalien	3.49
Bau- und Ingenieurwesen	3.20
Verschiedene	2.87
Versorgungsbetriebe	2.26
Finanzdienstleistungen	2.19
Elektrische Geräte	2.15
Luftfahrt und Verteidigung	1.74
Immobilien	1.44
Maschinen	1.39
Medien	1.25
Versorgungsbetriebe	1.10
Heimausstattung	0.19
	<b>96.53</b>

## AXA World Funds - Junior Energy

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>			
<b>AUD Aktien</b>			
Aed Oil Limited	300,000	1,415,306	1.56
Australian Worldwide Exploration Limited	550,000	1,207,413	1.33
Mincor Resources	650,000	1,901,228	2.10
Paladin Resources Ltd	160,000	839,371	0.93
Queensland Gas Co	750,000	1,358,694	1.50
Resource Pacific H	750,000	995,432	1.10
Worleyparsons Ltd	60,000	1,285,475	1.42
		<b>9,002,919</b>	<b>9.94</b>
<b>CAD Aktien</b>			
Bulldog Resources Inc	250,000	1,134,298	1.25
Energy Metals Corp	130,000	1,396,881	1.54
Oilexco Inc	250,000	2,286,073	2.53
Petrobank Energy & Resources Ltd	50,000	943,092	1.04
Uranium Partn Corp	90,000	909,186	1.00
		<b>6,669,530</b>	<b>7.36</b>
<b>CHF Aktien</b>			
Petroplus Holdings Ag	20,000	1,462,722	1.62
		<b>1,462,722</b>	<b>1.62</b>
<b>DKK Aktien</b>			
Vestas Wind Systems A/S	17,000	825,768	0.91
		<b>825,768</b>	<b>0.91</b>
<b>EUR Aktien</b>			
Cie Gen Geophysiqu	7,000	1,259,160	1.39
Dietswell Engineering	41,000	717,500	0.79
Fuchs Petro Ag Oel	20,000	1,349,400	1.49
Fugro Nv	25,000	1,169,500	1.29
Galp Energia Sgps Sa	100,000	976,000	1.08
H&R Wasag Ag	10,664	351,379	0.39
Ksb Ag	1,800	943,830	1.04
Manz Automation Ag	13,000	1,072,500	1.18
Nordex Ag	40,000	1,136,400	1.26
Saipem	37,000	924,630	1.02
Sbm Offshore Nv	30,000	842,700	0.93
Schmack Biogas Ag	13,000	731,250	0.81
Schoeller-Bleckmann Oilfield	22,000	1,102,200	1.22
Solar Millennium	23,000	901,140	1.00
Tecnicas Reunidas Sa	25,000	1,227,500	1.36
Trevi Finanziaria	110,000	1,451,890	1.60
Volitalia	104,873	884,079	0.98
		<b>17,041,058</b>	<b>18.83</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>GBP Aktien</b>			
Antrim Energy Inc	300,000	1,351,940	1.49
Ceramic Fuel Cells	630,000	379,480	0.42
Clipper Windpower	85,000	1,067,609	1.18
Expro International Group	90,000	1,306,429	1.44
Hunting Plc	130,000	1,386,296	1.53
Imperial Energy Corp Plc	90,000	1,592,880	1.76
Jkx Oil & Gas Plc	180,000	888,131	0.98
Northern Petroleum Plc	375,000	1,056,900	1.17
Petrofac Limited	200,000	1,326,656	1.47
Soco International Plc	40,000	1,149,967	1.27
Vectrix Corp	1,429,688	930,278	1.03
Wellstream Hldgs P	130,000	844,925	0.93
		<b>13,281,491</b>	<b>14.67</b>
<b>HKD Aktien</b>			
Yanzhou Coal Mining Co-H	1,000,000	1,049,012	1.16
		<b>1,049,012</b>	<b>1.16</b>
<b>JPY Aktien</b>			
Shinko Plantech Co Ltd	80,000	788,084	0.87
		<b>788,084</b>	<b>0.87</b>
<b>NOK Aktien</b>			
Agr Group Asa	150,000	1,190,134	1.31
Artumas Group Inc	110,000	831,205	0.92
Awilco Offshore Asa	120,000	1,157,641	1.28
Deep Sea Supply Pl	500,000	1,656,112	1.83
Dno	650,000	1,006,073	1.11
Eastern Echo Hld	1,200,000	1,133,461	1.25
Golden Ocean	500,000	1,174,392	1.30
Odin Asa	500,000	4,360,676	4.82
Pa Resources Ab	180,000	1,343,151	1.48
Pertra Asa	90,000	787,755	0.87
Petroleum Geo Svs	45,000	847,262	0.94
Questerre Energy	1,000,000	802,238	0.89
Reservoir Explorat	100,000	938,254	1.04
Saga Oil Asa	926,000	1,166,205	1.29
Seabird Overseas L	250,000	1,319,223	1.46
Sealift	66,500	224,032	0.25
Sevan Marine As	150,000	1,133,461	1.25
Stolt Offshores S.A.	50,000	823,333	0.91
Tts Marine Asa	90,000	1,246,807	1.38
Wavefield Inseis As	140,000	908,028	1.00
		<b>24,049,443</b>	<b>26.58</b>
<b>SEK Aktien</b>			
Tanganyika Oil Co	160,000	2,391,873	2.64
Vostok Nafta Inves	20,000	827,623	0.91
		<b>3,219,496</b>	<b>3.55</b>

## AXA World Funds - Junior Energy

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>USD Aktien</b>			
Alon Usa Energy Inc	35,000	1,135,431	1.25
Cabot Oil & Gas Corp	47,000	1,279,328	1.41
Cameron International Corp	28,000	1,472,109	1.63
Frontier Oil Corp	30,000	989,937	1.09
Holly Corp	30,000	1,639,868	1.81
Inner Mongolia Yitai Coal Co	200,000	765,123	0.85
Natco Group Inc	35,000	1,186,119	1.31
Superior Energy Services	45,000	1,316,462	1.45
Tesoro Petroleum Corp	20,000	849,493	0.94
Western Refng Inc	25,000	1,049,241	1.16
Zhejiang Southeast Elec-B	899,957	715,849	0.79
		<b>12,398,960</b>	<b>13.69</b>
<b>ZAR Aktien</b>			
Palabora Mining Co Limited	130,000	1,143,461	1.26
		<b>1,143,461</b>	<b>1.26</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>90,931,944</b>	<b>100.44</b>
<b>EUR Optionen</b>			
Call Usd Put Eur 301107 1.33	20,000,000	146,100	0.16
		<b>146,100</b>	<b>0.16</b>
<b>Optionen insgesamt</b>		<b>146,100</b>	<b>0.16</b>
<b>NOK Optionsscheine</b>			
Transeuro Energy	2,000,000	806,017	0.89
		<b>806,017</b>	<b>0.89</b>
<b>Optionsscheine insgesamt</b>		<b>806,017</b>	<b>0.89</b>
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>91,884,061</b>	<b>101.49</b>
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>NOK Aktien</b>			
Scan Geophysical	300,000	1,001,224	1.11
		<b>1,001,224</b>	<b>1.11</b>
<b>SEK Aktien</b>			
Morphic Technologi	250,000	698,713	0.77
		<b>698,713</b>	<b>0.77</b>
<b>USD Aktien</b>			
Ev Energy Partner Lp	50,000	1,383,268	1.53
		<b>1,383,268</b>	<b>1.53</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>3,083,205</b>	<b>3.41</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>3,083,205</b>	<b>3.41</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Wertpapieranlagen insgesamt		<b>94,967,266</b>	<b>104.90</b>
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		<b>-4,436,424</b>	<b>-4.90</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>90,530,842</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Junior Energy

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Erdöl & Erdgas	33.14
Privatplatzierung	24.13
Energie	12.06
Bau- und Ingenieurwesen	6.43
Metalle und Bergbau	5.45
Schifffahrt	4.66
Chemikalien	4.38
Industriekonglomerate	4.06
Verschiedene	2.35
Baustoffe	1.53
Maschinen	1.04
Automobile	1.03
Elektrische Geräte	0.91
Finanzdienstleistungen	0.91
Kohle	0.85
Stromversorgungsbetriebe	0.79
Telekommunikation	0.77
Verkehr	0.25
Optionen	0.16
	<b>104.90</b>

## AXA World Funds - Swiss Equities

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in CHF)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>			
<b>CHF Aktien</b>			
Abb Limited	104,541	2,885,332	1.25
Actelion	81,590	4,471,132	1.94
Adecco Sa	28,595	2,693,649	1.17
Baloise Holdings	40,817	4,898,040	2.13
Bank Sarasin & Compagnie A	269	1,400,145	0.61
Barry Callebaut Ag	5,550	5,175,375	2.25
Credit Suisse Group	112,143	9,734,012	4.23
Dufry Ag	14,000	1,902,600	0.83
Efg International	77,140	4,458,692	1.94
Galenica Holding Ag	4,958	2,226,142	0.97
Geberit Ag	36,030	7,494,240	3.25
Givaudan-Reg	3,963	4,759,563	2.07
Holcim	36,626	4,808,994	2.09
Julius Baer Holding Ag	95,786	8,328,593	3.62
Kudelski Sa	58,635	2,533,032	1.10
Kuehne & Nagel Ag	46,912	5,272,909	2.29
Lindt & Spruengli	2,367	7,820,568	3.40
Logitech International Sa	93,952	3,123,904	1.36
Lonza Group Ag	33,529	3,688,190	1.60
Nestle Sa	41,625	19,209,937	8.34
Nobel Biocare Ag	22,600	8,977,850	3.90
Novartis Ag	218,107	14,994,855	6.51
Pargesa Holdings Sa	17,139	2,348,043	1.02
Partners Group	23,106	3,835,596	1.67
Petroplus Holdings Ag	77,503	9,377,863	4.07
Richemont (Cie Fin)	88,588	6,466,924	2.81
Roche Holdings Ag	67,203	14,428,484	6.26
Schindler Holding Ag	50,396	4,097,195	1.78
Sgs Sa	7,960	11,494,240	4.99
Sika Limited	2,817	6,760,800	2.94
Straumann Holding	5,678	1,990,139	0.86
Sulzer Ag-Reg	1,307	2,045,455	0.89
Swatch Group	6,367	2,160,005	0.94
Swiss Life Holding	8,680	2,777,600	1.21
Swiss Reinsurance	20,618	2,292,722	1.00
Syngenta Ag	14,148	3,323,365	1.44
Synthes Inc	14,929	2,197,549	0.95
Ubs Ag	194,172	14,232,808	6.18
Zurich Fin Svs Group	26,112	9,870,336	4.29
		<b>230,556,878</b>	<b>100.15</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>230,556,878</b>	<b>100.15</b>
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>230,556,878</b>	<b>100.15</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Wertpapieranlagen insgesamt		230,556,878	100.15
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		-214,865	-0.15
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>230,342,013</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Swiss Equities

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Banken	15.97
Nahrungsmittel und Getränke	13.99
Pharmazeutika	12.77
Versicherungen	8.63
Chemikalien	8.05
Gesundheitswesen	6.68
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	6.16
Privatplatzierung	4.67
Erdöl & Erdgas	4.07
Einzelhandel	3.64
Baumaterialien	3.25
Maschinen	2.67
Finanzdienstleistungen	2.28
Baustoffe	2.09
Biotechnologie	1.94
Elektrische Geräte	1.25
Telekommunikation	1.10
Textilien und Bekleidung	0.94
	<b>100.15</b>

## AXA World Funds - Talents

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>			
<b>AUD Aktien</b>			
Abc Learning Centr	859,500	3,768,308	0.55
Flight Centre Limited	19,127	231,724	0.03
Iluka Resources	480,450	1,846,533	0.27
		<b>5,846,565</b>	<b>0.85</b>
<b>CHF Aktien</b>			
Pargesa Holdings Sa	13,477	1,115,990	0.16
Petroplus Holdings Ag	5,421	396,471	0.06
		<b>1,512,461</b>	<b>0.22</b>
<b>CLP Aktien</b>			
Empresas Copec Sa	288,000	3,117,330	0.46
		<b>3,117,330</b>	<b>0.46</b>
<b>EUR Aktien</b>			
A Novo	70,972	48,971	0.01
Altran Technologies Sa	923,354	5,937,166	0.87
Banco Pastor Sa	55,996	843,860	0.12
Bco Sant Cent Hisp	252,900	3,462,201	0.51
Bic	60,000	3,216,000	0.47
Boiron	178,354	4,218,072	0.62
Corp Financ Alba	60,554	3,442,495	0.51
Fin De L Odet	88,122	29,629,260	4.35
Fuchs Petro Ag Oel	49,326	3,132,201	0.46
Hbi	1,227,924	13,040,553	1.92
Ilog Sa	389,819	3,570,742	0.52
Immsi Spa	12,011,882	27,795,495	4.08
Keyrus	224,699	923,513	0.14
Mediobanca Spa	402,299	6,717,589	0.99
Meetic	325,600	10,142,440	1.49
Modelabs Group	149,862	1,273,827	0.19
Natl Portefeuille	156,060	8,101,075	1.19
Norbert Dentressan	23,386	1,642,399	0.24
Nrj Group	562,145	7,414,693	1.09
Odet (Financiere De L) Actp	45,000	15,130,350	2.22
Omega Pharma Sa	90,072	5,672,735	0.83
Penauille Polyservices	20,297	166,029	0.02
Poweo	87,508	3,946,611	0.58
Poweo	1	11	0.00
Rallye	251,931	12,644,417	1.86
Rhj Intl	379,029	5,590,678	0.82
Saras Raffinerie	484,830	2,243,793	0.33
Sos Cuetara Sa	249,000	3,697,650	0.54
U10 Sa	88,303	1,059,636	0.16
Utd Internet Ag	120,000	1,818,000	0.27
Vocento Sa	229,857	3,606,456	0.53
		<b>190,128,918</b>	<b>27.93</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>GBP Aktien</b>			
Monsoon	389,500	2,283,877	0.34
West China Cement Ltd	1,151,770	3,597,316	0.53
		<b>5,881,193</b>	<b>0.87</b>
<b>HKD Aktien</b>			
Chaoda Modern Agriculture	5,470,000	2,884,641	0.42
Cheung Kong (Holdings)	354,500	3,456,011	0.51
China High Speed Transmission Equipment Group Co Ltd	31,000	20,855	0.00
China Mining Resour	85,570,000	15,204,586	2.23
Imagi Intl Hlg Ltd	7,158,000	1,516,729	0.22
Pico Far East Holding	3,032,000	737,532	0.11
Singamas Container	7,504,000	3,743,377	0.55
Sinolink Worldwide	11,024,775	2,021,802	0.30
Sunny Optical Tech	189,000	71,655	0.01
Tom Group Limited	26,879,357	2,247,569	0.33
Yue Yuen Industrial Holdings	1,701,500	3,985,294	0.59
		<b>35,890,051</b>	<b>5.27</b>
<b>INR Aktien</b>			
Dif Limited	444,432	4,243,674	0.62
Fortis Healthcare	4,590,000	6,866,350	1.01
Great Eastern Ship	1,050,000	6,493,003	0.95
Hindalco Industries Limited	2,180,930	6,624,232	0.97
I Flex Solutions	43,483	2,011,935	0.30
Indiabulls Real Estate Ltd	317,000	2,493,577	0.37
Jk Cements Limited	1,164,501	3,282,834	0.48
Mahindra & Mahindra Limited	360,000	4,629,129	0.68
Nicholas Piramal	188,090	983,002	0.14
Utd Breweries Holding	180,666	1,961,680	0.29
		<b>39,589,416</b>	<b>5.81</b>
<b>JPY Aktien</b>			
Aiful Corporation	444,250	9,444,925	1.39
Benesse Corp	206,300	4,336,176	0.64
Don Quijote Co Limited	394,200	5,761,829	0.85
Goldcrest Co Limited	54,300	1,961,234	0.29
Index Holdings	13,151	4,035,068	0.59
Japan Wind Dev Co	601	885,712	0.13
Kajima Corporation	750,000	2,305,725	0.34
Livedoor Co Limited	41,250	2,341,964	0.34
Monex Beans Holdings Inc	16,049	9,693,405	1.42
Rakuten Inc	35,290	8,877,590	1.30
Round One Corporation	4,563	6,090,755	0.89
Sazaby League Limited	198,889	4,096,317	0.60
Sega Sammy Holdings Inc	106,200	1,289,285	0.19
Softbank Corporation	1,435,200	23,188,071	3.41
Softbank Investment Corp	45,000	10,667,940	1.57
Sparx Asset Management	1,260	676,551	0.10

## AXA World Funds - Talents

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Telewave Inc	250	65,382	0.01
Usen Corp	3,023,050	16,852,931	2.48
Watami Food Service Co Ltd	150,000	1,708,682	0.25
		<b>114,279,542</b>	<b>16.79</b>
<b>KRW Aktien</b>			
Hyundai Mobis	110,690	7,956,119	1.17
Ncsoft	188,400	13,028,432	1.91
		<b>20,984,551</b>	<b>3.08</b>
<b>MYR Aktien</b>			
Airasia Bhd	3,626,500	1,484,020	0.22
Scomi Group Berhad	59,265,357	20,823,967	3.06
Scomi Marine Bhdn	12,748,300	3,277,572	0.48
		<b>25,585,559</b>	<b>3.76</b>
<b>NOK Aktien</b>			
Aker Asa	119,484	5,996,559	0.88
Aker Biomarine Asa	2,067,701	12,499,508	1.84
Pan Fish Asa	14,045,024	11,037,511	1.62
Seadrill Limited	441,000	7,081,297	1.04
		<b>36,614,875</b>	<b>5.38</b>
<b>SGD Aktien</b>			
China Sky Chemical	6,677,000	5,174,519	0.76
Sinomem Technology	3,887,000	2,918,199	0.43
		<b>8,092,718</b>	<b>1.19</b>
<b>TWD Aktien</b>			
Fuh-Hwa Financial Holdings Co Ltd	18,850,000	8,057,122	1.18
		<b>8,057,122</b>	<b>1.18</b>
<b>USD Aktien</b>			
Bear Stearns Companies Inc	27,900	2,983,847	0.44
China Techfaith Wireless C	616,900	2,611,557	0.38
Cisco Systems Inc	300,000	6,205,208	0.91
Dell Inc	1,094,700	23,130,622	3.40
Fairfax Finl Holdings Limited	15,000	2,145,754	0.32
Ford Motor Co	490,000	3,453,601	0.51
Foundry Networks Inc	552,000	6,961,241	1.02
Fubon Finl Holding Co Limited	462,445	3,056,751	0.45
Fuelcell Energy Inc	210,000	1,252,405	0.18
Gol Linhas Aereas Inteligentes Sa	150,000	3,710,871	0.55
Google Inc	18,000	7,018,592	1.03
Hindalco Inds Limited	258,375	790,601	0.12
li Vi Inc	90,000	1,796,725	0.26
Inter Parfums Inc	366,450	7,476,241	1.10
L-1 Identity Solutions Inc	569,178	8,927,954	1.31
Legg Mason Inc	44,448	3,314,331	0.49
Martha Stewart Living Inc	381,227	4,835,946	0.71
Miva Inc	137,644	665,500	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Netease.Com	75,000	943,036	0.14
Overstock Com Inc Del	1,396,673	19,283,419	2.83
Plug Pwr Inc	3,476,356	8,261,980	1.21
Polyus Gold Co	48,182	1,510,105	0.22
Presstek Inc	54,767	327,841	0.05
Sirius Satellite Radio Inc	5,789,100	12,984,580	1.91
Stillwater Mng Co	814,000	6,813,311	1.00
Tanzanian Rty Expl	1,871,125	6,489,774	0.95
Td Ameritrade Holding Corp	838,717	12,514,264	1.84
Xm Satellite Radio Holdings I	360,000	3,090,795	0.45
		<b>162,556,852</b>	<b>23.88</b>

### ZAR Aktien

Aspen Pharmacare Holdings Limited	782,673	3,077,822	0.45
		<b>3,077,822</b>	<b>0.45</b>

**Aktien insgesamt** 661,214,975 97.12

**Zum offiziellen Börsenhandel  
zugelassene Wertpapiere insgesamt** 661,214,975 97.12

**An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere**

### INR Aktien

Ht Media Ltd	403,700	1,765,472	0.26
		<b>1,765,472</b>	<b>0.26</b>

### JPY Aktien

E*Trade Securities Co Limited	11,118	9,065,439	1.33
Kimoto Co Limited	115,600	453,837	0.07
Take And Give Needs Co Ltd	44,812	12,179,662	1.79
		<b>21,698,938</b>	<b>3.19</b>

**Aktien insgesamt** 23,464,410 3.45

**An einem anderen geregelten Markt  
gehandelte Wertpapiere insgesamt** 23,464,410 3.45

**Wertpapieranlagen insgesamt** 684,679,385 100.57  
**Sonstige Nettoverbindlichkeiten** -3,806,245 -0.57

**NETTOVERMÖGEN INSGESAMT** 680,873,140 100.00

## AXA World Funds - Talents

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Privatplatzierung	12.04
Einzelhandel	11.21
Software	8.54
Finanzdienstleistungen	7.66
Medien	6.90
Immobilien	5.87
Industriekonglomerate	5.53
Energie	4.10
Metalle und Bergbau	3.84
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	3.69
Computer	3.40
Nahrungsmittel und Getränke	2.87
Banken	2.51
Gesundheitswesen	2.38
Automobile	2.36
Chemikalien	1.92
Schifffahrt	1.84
Elektrische Geräte	1.39
Elektronische Geräte und Instrumente	1.32
Kommunikationsausrüstung	1.29
Telekommunikation	1.02
Freizeit	0.99
IT-Beratung und -Dienste	0.87
Erdöl & Erdgas	0.82
Fluggesellschaften	0.77
Versicherungen	0.77
Pharmazeutika	0.76
Bekleidung	0.59
Behälter und Verpackung	0.55
Baustoffe und Baumaterialien	0.53
Diverse Holdinggesellschaften	0.46
Wasserwirtschaft	0.43
Verschiedene	0.36
Bau- und Ingenieurwesen	0.34
Luftfracht und Kuriere	0.24
Gebrauchsgüter	0.22
Versorgungsbetriebe	0.13
Maschinen	0.05
Vertriebsstellen	0.01
	100.57

## AXA World Funds - Talents Absolute

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>			
<b>AUD Aktien</b>			
Abc Learning Centr	40,500	177,564	0.46
		<b>177,564</b>	<b>0.46</b>
<b>CLP Aktien</b>			
Empresas Copec Sa	15,000	162,361	0.42
		<b>162,361</b>	<b>0.42</b>
<b>EUR Aktien</b>			
Altran Technologies Sa	50,875	327,126	0.84
Banco Pastor Sa	9,046	136,323	0.35
Bic	3,000	160,800	0.41
Boiron	6,600	156,090	0.40
Corp Financ Alba	2,400	136,440	0.35
Fin De L Odet	1,290	433,737	1.11
Hbi	90,396	960,006	2.47
Ilog Sa	11,930	109,279	0.28
Immsi Spa	623,623	1,443,063	3.71
Keyrus	33,000	135,630	0.35
Mediobanca Spa	20,115	335,880	0.86
Meetic	13,700	426,755	1.10
Modelabs Group	8,387	71,290	0.18
Natl Portefeuille	6,684	346,966	0.89
Nrj Group	24,905	328,497	0.84
Odet (Financiere De L) Actp	3,000	1,008,690	2.59
Omega Pharma Sa	2,069	130,306	0.33
Poweo	2,160	97,416	0.25
Poweo	1	11	0.00
Rallye	10,500	526,995	1.35
Rhj Intl	12,000	177,000	0.45
Sos Cuetara Sa	11,400	169,290	0.44
U10 Sa	6,000	72,000	0.19
		<b>7,689,590</b>	<b>19.74</b>
<b>GBP Aktien</b>			
Monsoon	18,000	105,545	0.27
West China Cement Ltd	41,922	130,935	0.34
		<b>236,480</b>	<b>0.61</b>
<b>HKD Aktien</b>			
Chaoda Modern Agriculture	278,000	146,605	0.38
Cheung Kong (Holdings)	22,000	214,477	0.55
China Mining Resour	4,264,000	757,653	1.95
Imagi Intl Hlg Ltd	456,000	96,623	0.25
Singamas Container	330,000	164,621	0.42
Sunny Optical Tech	13,000	4,929	0.01
Tom Group Limited	1,516,911	126,839	0.33
Yue Yuen Industrial Holdings	115,000	269,356	0.69
		<b>1,781,103</b>	<b>4.58</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>INR Aktien</b>			
Dif Limited	31,708	302,765	0.78
Great Eastern Ship	150,000	927,572	2.38
Hindalco Industries Limited	20,555	62,433	0.16
I Flex Solutions	17,553	812,168	2.09
Jk Cements Limited	14,455	40,750	0.10
Mahindra & Mahindra Limited	54,000	694,369	1.78
Utd Breweries Holding	120,000	1,302,965	3.35
		<b>4,143,022</b>	<b>10.64</b>
<b>JPY Aktien</b>			
Aiful Corporation	25,100	533,636	1.37
Don Quijote Co Limited	21,200	309,870	0.80
Index Holdings	777	238,404	0.61
Kajima Corporation	45,000	138,343	0.36
Monex Beans Holdings Inc	826	498,894	1.28
Rakuten Inc	1,705	428,912	1.10
Round One Corporation	228	304,338	0.78
Sazaby League Limited	9,000	185,364	0.48
Softbank Corporation	74,900	1,210,135	3.11
Softbank Investment Corp	2,100	497,837	1.28
Sparx Asset Management	51	27,384	0.07
Usen Corp	155,650	867,719	2.23
		<b>5,240,836</b>	<b>13.47</b>
<b>KRW Aktien</b>			
Hyundai Mobis	5,790	416,171	1.07
Ncsoft	10,500	726,107	1.87
		<b>1,142,278</b>	<b>2.94</b>
<b>MYR Aktien</b>			
Scomi Group Berhad	3,007,043	1,056,580	2.72
		<b>1,056,580</b>	<b>2.72</b>
<b>NOK Aktien</b>			
Aker Asa	4,909	246,369	0.63
Aker Biomarine Asa	119,820	724,328	1.86
Pan Fish Asa	589,776	463,485	1.19
Seadrill Limited	19,000	305,090	0.78
		<b>1,739,272</b>	<b>4.46</b>
<b>SGD Aktien</b>			
China Sky Chemical	330,000	255,742	0.66
		<b>255,742</b>	<b>0.66</b>
<b>TWD Aktien</b>			
Fuh-Hwa Financial Holdings Co Ltd	985,000	421,022	1.08
		<b>421,022</b>	<b>1.08</b>

## AXA World Funds - Talents Absolute

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>USD Aktien</b>			
China Techfaith Wireless C	33,000	139,701	0.36
Cisco Systems Inc	13,500	279,234	0.72
Dell Inc	42,720	902,657	2.32
Foundry Networks Inc	24,000	302,663	0.78
Fubon Finl Holding Co Limited	24,000	158,639	0.41
Gol Linhas Aereas Inteligentes Sa	7,200	178,122	0.46
Google Inc	810	315,837	0.81
Hindalco Inds Limited	87,875	268,889	0.69
Hindalco Inds Limited	93,000	284,571	0.73
Inter Parfums Inc	15,000	306,027	0.79
L-1 Identity Solutions Inc	25,936	406,824	1.05
Martha Stewart Living Inc	18,000	228,334	0.59
Overstock Com Inc Del	52,478	724,546	1.86
Plug Pwr Inc	162,017	385,053	0.99
Polyus Gold Co	3,962	124,176	0.32
Sirius Satellite Radio Inc	267,000	598,864	1.54
Stillwater Mng Co	41,300	345,688	0.89
Tanzanian Rty Expl	93,625	324,727	0.83
Td Ameritrade Holding Corp	42,262	630,580	1.62
Xm Satellite Radio Holdings I	12,000	103,027	0.26
		<b>7,008,159</b>	<b>18.02</b>
<b>ZAR Aktien</b>			
Aspen Pharmacare Holdings Limited	36,501	143,538	0.37
		<b>143,538</b>	<b>0.37</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>31,197,547</b>	<b>80.17</b>
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>31,197,547</b>	<b>80.17</b>
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>JPY Aktien</b>			
Apamanshop Co Ltd	80	18,458	0.05
E*Trade Securities Co Limited	642	523,477	1.35
Take And Give Needs Co Ltd	2,289	622,138	1.60
		<b>1,164,073</b>	<b>3.00</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>1,164,073</b>	<b>3.00</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>1,164,073</b>	<b>3.00</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>32,361,620</b>	<b>83.17</b>
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>6,549,558</b>	<b>16.83</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>38,911,178</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Talents Absolute

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Privatplatzierung	10.48
Software	7.01
Einzelhandel	6.32
Finanzdienstleistungen	5.77
Medien	5.46
Nahrungsmittel und Getränke	5.36
Immobilien	5.09
Metalle und Bergbau	4.58
Industriekonglomerate	3.83
Energie	3.50
Automobile	2.85
Chemikalien	2.47
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.47
Computer und Peripheriegeräte	2.32
Einzelhandel: Spezial	2.10
Schifffahrt	1.86
Gesundheitswesen	1.49
Kommunikationsausrüstung	1.08
Elektronische Geräte und Instrumente	1.06
Elektrische Geräte	0.99
Banken	0.86
IT-Beratung und -Dienste	0.84
Freizeit	0.78
Telekommunikation	0.78
Bekleidung	0.69
Fluggesellschaften	0.46
Behälter und Verpackung	0.42
Diverse Holdinggesellschaften	0.42
Versicherungen	0.41
Pharmazeutika	0.40
Bau- und Ingenieurswesen	0.36
Baustoffe und Baumaterialien	0.34
Gebrauchsgüter	0.25
Verschiedene	0.07
Erdöl & Erdgas	0.00
	83.17

## AXA World Funds - Talents Asia

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>			
<b>AUD Aktien</b>			
Abc Learning Centr	96,000	566,711	3.30
Flight Centre Limited	47,990	782,825	4.56
John Fairfax Holdings Ltd	144,000	574,435	3.34
Lip Pharmaceutica	87,124	58,294	0.34
Servcorp Ltd	47,700	189,878	1.10
United Group Ltd	16,800	234,775	1.37
		<b>2,406,918</b>	<b>14.01</b>
<b>GBP Aktien</b>			
West China Cement Ltd	69,879	293,866	1.71
		<b>293,866</b>	<b>1.71</b>
<b>HKD Aktien</b>			
Belle Internationa	16,251	17,382	0.10
Chaoda Modern Agriculture	180,000	127,811	0.74
Cheung Kong (Holdings)	7,000	91,885	0.53
China Mining Resour	4,326,000	1,034,974	6.02
China Seven Star	1,590,000	203,422	1.18
China Yurun Food Group Ltd	170,000	196,181	1.14
Imagi Intl Hlg Ltd	580,000	165,476	0.96
Ipe Group Limited	765,000	120,384	0.70
Luen Thai Holdings	3,460,000	531,201	3.09
Ming An Holdings C	750,000	244,683	1.42
Pico Far East Holding	450,000	147,385	0.86
Samling Global Ltd	384,000	144,929	0.84
Singamas Container	254,000	170,606	0.99
Sinolink Worldwide	956,250	236,119	1.37
Sunny Optical Tech	9,000	4,594	0.03
Yue Yuen Industrial Holdings	182,000	573,971	3.34
		<b>4,011,003</b>	<b>23.31</b>
<b>JPY Aktien</b>			
Rakuten Inc	600	203,229	1.18
Softbank Investment Corp	1,260	402,188	2.34
Usen Corp	48,000	360,298	2.10
		<b>965,715</b>	<b>5.62</b>
<b>SGD Aktien</b>			
China Sky Chemical	130,000	135,651	0.79
Jiutian Chemical Group Ltd	135,000	213,943	1.25
Osim International Ltd	330,000	152,803	0.89
		<b>502,397</b>	<b>2.93</b>
<b>THB Aktien</b>			
Telecomasia Corporation-For	1,200,000	268,384	1.56
		<b>268,384</b>	<b>1.56</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>USD Aktien</b>			
China Techfaith Wireless C	26,000	148,200	0.86
China Yuchai International	39,000	449,280	2.61
Citigroup Global Mkts Hldgs In	210,000	421,680	2.45
Comtech Group Inc	18,000	298,080	1.73
Fubon Finl Holding Co Limited	48,000	427,200	2.49
Hindalco Inds Limited	165,000	679,800	3.96
Hon Hai Precision Ind Limited	45,000	798,750	4.65
Mahindra & Mahindra-Sp Gdr	22,851	401,035	2.33
Merrill Lynch Intl	180,000	525,810	3.06
Merrill Lynch Intl	450,000	258,983	1.51
Netease.Com	9,000	152,370	0.89
O2Micro International Ltd	57,000	612,180	3.56
Shanda Interactive Entmt L	7,500	229,125	1.33
Sohu.Com Inc	21,000	632,940	3.68
Suntech Pwr Holdings Co Limited	6,000	221,460	1.29
Tongjitang Chinese Medicines C	88,284	1,002,023	5.83
Trina Solar Ltd Spon Adr	4,185	216,365	1.26
		<b>7,475,281</b>	<b>43.49</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>15,923,564</b>	<b>92.63</b>
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>15,923,564</b>	<b>92.63</b>
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>JPY Aktien</b>			
Take And Give Needs Co Ltd	1,017	372,179	2.17
		<b>372,179</b>	<b>2.17</b>
<b>USD Aktien</b>			
China Sunergy Co Ltd	1,971	27,515	0.16
		<b>27,515</b>	<b>0.16</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>399,694</b>	<b>2.33</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>399,694</b>	<b>2.33</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>16,323,258</b>	<b>94.96</b>
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>860,305</b>	<b>5.04</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>17,183,563</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Talents Asia

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Metalle und Bergbau	9.98
Einzelhandel	7.20
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	6.33
Textilien und Bekleidung	6.43
Biotechnologie	5.83
Finanzdienstleistungen	5.75
Medien	5.44
Automobile	4.94
Halbleitergeräte und -produkte	4.82
Computer	4.65
Freizeit	4.56
Versicherungen	3.91
Kommunikationsausrüstung	2.59
Banken	2.45
Software	2.22
Nahrungsmittel und Getränke	1.88
Privatplatzierung	1.83
Baustoffe und Baumaterialien	1.71
Immobilien	1.63
Telekommunikation	1.56
Bau- und Ingenieurwesen	1.37
Erdöl & Erdgas	1.37
Elektronische Geräte und Instrumente	1.32
Chemikalien	1.25
Behälter und Verpackung	0.99
Gesundheitswesen	0.99
Gebrauchsgüter	0.96
Papier- und Forstprodukte	0.84
Energie	0.16
	<b>94.96</b>

## AXA World Funds - Talents Brick

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>			
<b>BRL Aktien</b>			
Braskem S.A.	45,400	288,639	0.16
Itausa Inv Itau Sa	414,420	1,916,185	1.08
Itausa Inv Itau Sa	4,237	19,477	0.01
Metalurgica Gerdau	15,750	406,846	0.23
Natura Cosméticos	318,000	3,418,588	1.93
Suzano Bahia Sul Papel E Celulose Sa	150,000	1,492,902	0.84
		<b>7,542,637</b>	<b>4.25</b>
<b>CLP Aktien</b>			
Antarchile Sa	108,000	1,501,153	0.85
		<b>1,501,153</b>	<b>0.85</b>
<b>GBP Aktien</b>			
Hochschild Mining Plc	50,000	245,402	0.14
West China Cement Ltd	694,155	2,168,050	1.23
		<b>2,413,452</b>	<b>1.37</b>
<b>HKD Aktien</b>			
Aac Acoustic Tech	1,080,000	923,587	0.52
Allan Intl Holdings	5,954,000	749,611	0.42
Century Sunshine Ecological Technology Holdings Ltd	3,595,000	423,577	0.24
Chaoda Modern Agriculture	1,700,000	896,506	0.51
Cheung Kong (Holdings)	87,000	848,161	0.48
China Mining Resour	29,886,000	5,310,322	3.01
China Seven Star	19,410,000	1,844,323	1.04
China Yurun Food Group Ltd	1,630,000	1,397,030	0.79
E New Media	6,000,000	302,161	0.17
Fittec International	3,500,000	349,196	0.20
Fufeng Group Ltd	700,000	130,366	0.07
Imagi Intl Hlg Ltd	6,200,000	1,313,736	0.74
Linmark Group Limited	4,212,000	412,228	0.23
Luen Thai Holdings	10,107,000	1,152,431	0.65
Ming An Holdings C	6,000,000	1,453,794	0.82
Pico Far East Holding	5,096,000	1,239,598	0.70
Samling Global Ltd	3,366,000	943,512	0.53
Sim Technology Group Ltd	1,850,000	508,020	0.29
Singamas Container	2,022,000	1,008,677	0.57
Sinolink Worldwide	5,396,962	989,733	0.56
Sunny Optical Tech	92,000	34,880	0.02
Tom Group Limited	6,000,000	501,702	0.28
Wasion Meters Group Limited	1,260,000	556,718	0.32
Yorkey Optical Int	886,000	232,356	0.13
Yue Yuen Industrial Holdings	1,124,000	2,632,659	1.49
		<b>26,154,884</b>	<b>14.78</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>ILS Aktien</b>			
Bank Hapoalim Ltd	216,000	779,891	0.44
Idb Development Corp Ltd	30,000	833,177	0.47
Ormat Industries	60,000	507,961	0.29
		<b>2,121,029</b>	<b>1.20</b>
<b>INR Aktien</b>			
Bharti Airtel Limited	90,000	1,390,048	0.79
Blue Star	22,320	93,876	0.05
Dlf Limited	173,465	1,656,336	0.94
Exide Industries Ltd	1,070,000	902,982	0.51
Finolex Industries	1,040,000	1,516,052	0.86
Fortis Healthcare	1,762,708	2,636,900	1.49
Gmr Infrastructure	12,106	156,933	0.09
Godrej Industries	360,000	1,325,882	0.75
Gokaldas Exports L	249,476	1,085,571	0.61
Great Eastern Ship	570,000	3,524,773	1.99
Havells India	25,400	226,364	0.13
Himatsingka Seide	1,425,000	3,067,330	1.74
Hindalco Industries Limited	1,029,307	3,126,358	1.77
I Flex Solutions	31,322	1,449,252	0.82
Indiabulls Real Estate Ltd	85,500	672,558	0.38
Jet Airways India	30,450	454,682	0.26
Jk Cements Limited	275,189	775,783	0.44
Mahindra & Mahindra Limited	105,162	1,352,246	0.77
Nicholas Piramal	138,350	723,049	0.41
Reliance Capital Limited	2,100	41,479	0.02
Reliance Energy Limited	3,150	33,212	0.02
Suprajit Eng Limited	7,000	19,988	0.01
Suzlon Energy Limited	125,300	3,387,609	1.92
Utd Breweries Holding	447,894	4,863,253	2.75
Utd Phosphorous	50,000	273,725	0.15
Yes Bank	181,156	566,707	0.32
		<b>35,322,948</b>	<b>19.99</b>
<b>JPY Aktien</b>			
Softbank Investment Corp	4,500	1,066,794	0.60
		<b>1,066,794</b>	<b>0.60</b>
<b>KRW Aktien</b>			
Hankook Tire Co Ltd	132,000	1,718,810	0.97
Hyundai Mobis	30,270	2,175,732	1.23
Ncsoft	41,550	2,873,308	1.63
Nong Shim Holdings Co Ltd	9,031	670,836	0.38
Oriental Fire & Marine Insurance Co Ltd	195,260	1,395,657	0.79
Orion Corp	9,250	2,134,689	1.21
		<b>10,969,032</b>	<b>6.21</b>

## AXA World Funds - Talents Brick

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>MXN Aktien</b>			
Alfa S.A.-A	270,000	1,578,042	0.89
Grupo Elektra Sa De Cv	97,100	1,241,847	0.70
		<b>2,819,889</b>	<b>1.59</b>
<b>MYR Aktien</b>			
Airasia Bhd	6,000,000	2,455,293	1.39
Gold Is	1,318,300	680,691	0.39
Public Bank Bhd	600,000	1,240,501	0.70
Scomi Group Berhad	9,588,500	3,369,095	1.91
Scomi Marine Bhdn	3,769,400	969,108	0.55
Transmile Group Bhd	1,467,000	1,414,364	0.80
		<b>10,129,052</b>	<b>5.74</b>
<b>SGD Aktien</b>			
Advanced Holdings Limited	3,000,000	813,725	0.46
China Sky Chemical	3,750,000	2,906,162	1.64
Jiutian Chemical Group Ltd	1,250,000	1,471,245	0.83
Osim International Ltd	1,230,000	422,992	0.24
Raffles Education	1,450,000	1,615,342	0.91
Roly International	5,165,000	863,094	0.49
Sinomem Technology	945,000	709,467	0.40
United Overseas Bank Limited	77,000	820,507	0.46
		<b>9,622,534</b>	<b>5.43</b>
<b>THB Aktien</b>			
Telecomasia Corporation-For	9,000,000	1,494,957	0.85
		<b>1,494,957</b>	<b>0.85</b>
<b>TRY Aktien</b>			
Dogan Sirketler Gruby Hldg As	1,140,000	1,708,760	0.97
Haci Omer Sabanci Holding	270,000	973,729	0.55
Sinpas Gayrimenkul	400,000	1,555,262	0.88
		<b>4,237,751</b>	<b>2.40</b>
<b>TWD Aktien</b>			
Fuh-Hwa Financial Holdings Co Ltd	5,880,000	2,513,309	1.42
Hon Hai Precision Industry	422,000	2,729,514	1.54
Taiwan Cellular Corp	1,193,000	1,087,307	0.62
		<b>6,330,130</b>	<b>3.58</b>
<b>USD Aktien</b>			
51Job Inc	30,000	404,397	0.23
Aracruz Celulose Sa-Spon Adr	30,000	1,483,234	0.84
China Techfaith Wireless C	243,000	1,028,705	0.58
China Yuchai International	340,180	2,910,524	1.65
Comtech Group Inc	67,983	836,124	0.47
Cresud Sa	41,800	648,522	0.37
Fubon Finl Holding Co Limited	60,000	396,599	0.22
Gol Linhas Aereas Inteligentes Sa	96,000	2,374,957	1.34

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Hindalco Inds Limited	56,250	172,119	0.10
Netease.Com	34,500	433,796	0.25
Nutritek Group Usd100	20,000	738,981	0.42
O2Micro International Ltd	230,100	1,835,400	1.04
Polyus Gold Co	7,335	229,891	0.13
Razguliay Group	166,500	468,666	0.27
Shanda Interactive Entmt L	54,000	1,225,222	0.69
Sociedad Quimica Minera De	3,600	453,192	0.26
Sohu.Com Inc	150,000	3,357,720	1.90
Suntech Pwr Holdings Co Limited	48,900	1,340,488	0.76
Tanzanian Rty Expl	1,185,663	4,112,331	2.33
Tongjitang Chinese Medicines C	291,926	2,460,813	1.39
Trina Solar Ltd Spon Adr	50,215	1,928,119	1.09
		<b>28,839,800</b>	<b>16.33</b>
<b>ZAR Aktien</b>			
Aspen Pharmacare Holdings Limited	780,000	3,067,310	1.74
		<b>3,067,310</b>	<b>1.74</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>153,633,352</b>	<b>86.91</b>
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>153,633,352</b>	<b>86.91</b>
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>INR Aktien</b>			
Ht Media Ltd	30,000	131,197	0.07
		<b>131,197</b>	<b>0.07</b>
<b>USD Aktien</b>			
China Sunergy Co Ltd	18,029	186,925	0.11
Magnit	60,000	1,962,940	1.11
		<b>2,149,865</b>	<b>1.22</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>2,281,062</b>	<b>1.29</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>2,281,062</b>	<b>1.29</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>155,914,414</b>	<b>88.20</b>
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>20,794,938</b>	<b>11.80</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>176,709,352</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Talents Brick

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Privatplatzierung	16.26
Nahrungsmittel und Getränke	5.68
Einzelhandel	5.15
Automobile	5.13
Gesundheitswesen	3.91
Metalle und Bergbau	3.47
Banken	3.09
Finanzdienstleistungen	3.04
Software	3.02
Diverse Holdinggesellschaften	2.79
Fluggesellschaften	2.73
Papier- und Forstprodukte	2.21
Textilien und Bekleidung	2.14
Halbleitergeräte und -produkte	2.13
Verschiedene	2.06
Energiezubehör und -dienste	1.91
Industriekonglomerate	1.90
Versicherungen	1.83
Immobilien	1.80
Telekommunikation	1.76
Computer	1.74
Gebrauchsgüter	1.65
Chemikalien	1.64
Landwirtschaft	1.49
Biotechnologie	1.46
Elektronische Geräte und Instrumente	1.30
Baustoffe und Baumaterialien	1.23
Kommunikationsausrüstung	1.05
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.93
Bau- und Ingenieurwesen	0.80
Behälter und Verpackung	0.57
Erdöl & Erdgas	0.56
Investmentgesellschaften	0.47
Pharmazeutika	0.41
Wasserwirtschaft	0.40
Maschinen	0.29
Energie	0.11
Medien	0.07
Versorgungsbetriebe	0.02
	88.20

## AXA World Funds - Talents Europe

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>			
<b>DKK Aktien</b>			
D/S Svendborg-B	60	535,328	1.02
		<b>535,328</b>	<b>1.02</b>
<b>EUR Aktien</b>			
Alpha Bank A.E.	24,000	563,040	1.07
Altran Technologies Sa	103,987	668,636	1.27
Archos	9,000	248,400	0.47
Banco Pastor Sa	11,352	171,075	0.33
Banif Sgps Sa	33,000	200,640	0.38
Bco Sant Cent Hisp	36,000	492,840	0.94
Betandwin.Com Interactive	12,000	288,000	0.55
Bic	37,320	2,000,352	3.81
Boiron	44,600	1,054,790	2.01
Burelle	600	106,800	0.20
Cff Recycling	16,500	882,750	1.68
Cie Du Bois Sauvage	900	337,500	0.64
Corp Financ Alba	23,151	1,316,134	2.51
Electrabel Sa	2,610	1,538,595	2.93
Fin De L Odet	9,870	3,318,589	6.32
Folli Follie	2,700	81,108	0.15
Fuchs Petro Ag Oel	6,505	413,068	0.79
Gravitation	16,234	680,620	1.30
Groupe Bruxelles Lambert Sa	14,100	1,285,074	2.45
Groupe Bruxelles Lambert Sa	14,100	9,729	0.02
Hal Trust	14,510	1,166,604	2.22
Havas	120,000	507,600	0.97
Hbi	51,918	551,369	1.05
Immsi Spa	1,173,464	2,715,396	5.17
Inbev	17,400	1,025,904	1.95
Inter Parfums	9,900	337,887	0.64
Jeronimo Martins Sgps	93,820	407,179	0.78
Keyrus	121,390	498,913	0.95
Mediobanca Spa	31,609	527,807	1.00
Meetic	32,000	996,800	1.90
Natl Portefeuille	42,636	2,213,235	4.21
Natra Sa	51,000	538,050	1.02
Norbert Dentressan	11,500	807,645	1.54
Nrj Group	114,000	1,503,660	2.86
Omega Pharma Sa	31,020	1,953,640	3.72
Penauille Polyservices	89,000	728,020	1.39
Pernod Ricard	3,000	482,970	0.92
Rallye	29,374	1,474,281	2.81
Rhj Intl	81,000	1,194,750	2.27
Sanofi Aventis	7,200	435,096	0.83
Satimo	28,539	707,767	1.35
Sixt Ag	12,000	538,920	1.03
Soitec Securities	30,000	479,100	0.91

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Sonae Sgps, Sa	195,000	409,500	0.78
Sos Cuetara Sa	56,300	836,055	1.59
U10 Sa	42,000	504,000	0.96
Utd Internet Ag	33,450	506,768	0.96
Van De Velde	1,293	48,875	0.09
Vocento Sa	36,810	577,549	1.10
Voltalia	30,000	252,900	0.48
		<b>40,585,980</b>	<b>77.27</b>
<b>GBP Aktien</b>			
B.P.Marsh&Partners	257,905	552,352	1.05
Micadant Plc	4,189	0	0.00
Monsoon	23,500	137,795	0.26
		<b>690,147</b>	<b>1.31</b>
<b>NOK Aktien</b>			
Aker Asa	18,633	935,137	1.78
Aker Biomarine Asa	442,022	2,672,079	5.09
Pan Fish Asa	2,004,985	1,575,650	3.00
Seadrill Limited	120,700	1,938,124	3.69
		<b>7,120,990</b>	<b>13.56</b>
<b>SEK Aktien</b>			
Getinge Ab	59,100	973,128	1.85
New Wave Group Ab	123,000	1,065,944	2.03
Varyag Resources Npv	90,000	565,470	1.08
		<b>2,604,542</b>	<b>4.96</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>51,536,987</b>	<b>98.12</b>
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>51,536,987</b>	<b>98.12</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
<b>EUR Aktien</b>			
Bourse Direct	357,656	733,195	1.40
		<b>733,195</b>	<b>1.40</b>
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>733,195</b>	<b>1.40</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>		<b>733,195</b>	<b>1.40</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>52,270,182</b>	<b>99.52</b>
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>265,272</b>	<b>0.48</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>52,535,454</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Talents Europe

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Privatplatzierung	14.12
Nahrungsmittel und Getränke	9.26
Finanzdienstleistungen	9.22
Industriekonglomerate	8.57
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	6.88
Gesundheitswesen	6.21
Immobilien	5.17
Schifffahrt	5.09
Einzelhandel	4.88
Energie	4.17
Medien	3.83
Banken	3.39
Stromversorgungsbetriebe	2.93
Pharmazeutika	2.84
Verschiedene	2.38
Textilien und Bekleidung	2.27
Luftfracht und Kuriere	1.54
IT-Beratung und -Dienste	1.27
Chemikalien	1.05
Verkehr	1.02
Software	0.96
Halbleitergeräte und -produkte	0.91
Erdöl & Erdgas	0.79
Unterhaltung	0.55
Behälter und Verpackung	0.20
Diverse Holdinggesellschaften	0.02
Industrie	0.00
	<b>99.52</b>

## AXA World Funds - Alpha Credit Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>EUR Schuldverschreibungen</b>							
Abb International Finance Limited 6.5% 30 Nov 2011	3,746,000	3,977,218	1.80	Banco Santander Chile 1% 03 Mar 2016	300,000	299,489	0.14
Abbey National Plc Frn 21 Apr 2015	45,000	45,100	0.02	Bank Of Ireland Emtn 1% 19 Dec 2013	1,650,000	1,655,872	0.75
Abn Amro Bank Nv Emtn Frn 08 Jun 2015	1,242,000	1,244,911	0.56	Banque Federative Du Credit Mutuel Emtn 6.5% 19 Jul 2013	157,000	169,362	0.08
Allied Irish Banks Plc Emtn 4.738% 12 Jun 2013	1,370,000	1,377,905	0.62	Bat Intl Finance 5.375% 29 Jun 2017	1,582,000	1,571,924	0.71
Alpha Credit Group Plc Emtn 1% 17 Jan 2012	1,061,000	1,061,249	0.48	Bawag Capital Finance Jersey Ltd 8.765% 21 Oct 2049	1,000,000	1,095,668	0.49
Alpha Credit Group Plc Emtn 4.065% 16 Nov 2009	528,000	528,592	0.24	Bayerische Hypo-Und Vereinsbank Ag Emtn 6.625% 12 Oct 2010	60,000	63,158	0.03
Alpha Credit Group Plc Emtn 4.197% 23 Mar 2012	112,000	112,231	0.05	Bbva Bancomer 1% 17 May 2017	2,000,000	1,963,200	0.89
Alstom 6.085% 15 Mar 2009	150,000	155,111	0.07	Bbva Sub Cap Unip 4.288% 24 Oct 2011	700,000	701,536	0.32
Alstom Regs 6.25% 03 Mar 2010	3,260,000	3,364,941	1.52	Bca Per Il Leasing 1% 02 Feb 2010	1,200,000	1,182,429	0.53
Anglo Irish Bank Corp 4.352% 25 Jun 2014	1,833,000	1,843,596	0.83	Bcp Finance Bank Limited 4.004% 21 Dec 2016	947,000	948,345	0.43
Anglo Irish Bk 3.882% 25 Jan 2012	150,000	149,993	0.07	Bcp Finance Bank Limited Emtn 1% 28 Oct 2013	1,787,000	1,798,893	0.81
Aquarius & Investments Plc 0% 03 May 2014	1,200,000	1,191,000	0.54	Bes Finance Limited Emtn 1% 08 May 2049	1,436,000	1,524,875	0.69
Asmi Holding Nv 5.75% 13 Jun 2017	1,473,000	1,448,729	0.65	Bezeq Israel Telecommunica 6.5% 08 Aug 2007	144,000	144,619	0.07
Assurances Generales De Fr 4.646% 08 Mar 2020	1,028,000	1,038,972	0.47	Blanche Poplari Unite 3.675% 07 Dec 2015	2,200,000	2,209,330	1.00
Avis Finance Co Plc 1% 31 Jul 2013	470,000	483,904	0.22	Bnp Paribas Capital Trust 6.342% 29 Jan 2049	1,354,000	1,422,614	0.64
Banca Antonveneta Spa Emtn Frn 30 Sep 2009	30,000	30,132	0.01	BpeFinanciacionesSa 3.972% 30 Jun 2014	56,000	56,144	0.03
Banca Italease Emtn 1% 27 May 2008	1,000,000	993,876	0.45	Bpm Capital Trust 1% 29 Jul 2049	2,079,000	2,317,046	1.05
Banca Lombarda E Piemontese Sp 1% 12 Feb 2010	650,000	650,081	0.29	British American Tobacco H 4.375% 15 Jun 2011	599,000	586,284	0.26
Banca Monte Dei Paschi Di Siena Spa 4.304% 01 Jun 2014	39,000	39,291	0.02	Btoc 1% 19 Oct 2019	1,250,000	1,250,000	0.56
Banca Monte Dei Paschi Di Siena Spa Emtn 4.564% 30 Jun 2015	1,612,000	1,625,314	0.73	Caixa Economica Montepio 4.035% 04 Nov 2009	26,000	26,025	0.01
Banco Bpi Sa 4.295% 16 Oct 2013	136,000	136,576	0.06	Caixa Geral De Depositos Finance/Cayman Islands Emtn 4.962% 31 Dec 2049	784,000	792,477	0.36
Banco Pastor Sa 3.595% 11 Jun 2049	1,400,000	1,414,699	0.64	Caja Castilla La Mancha 4.832% 29 Nov 2049	1,000,000	1,000,600	0.45
Banco Popolare Di Verona E Novara Scrl Emtn 1% 17 Dec 2007	650,000	649,456	0.29	Caja De Ahorros Y Monte De Piedad De Madrid Emtn 4.306% 28 Mar 2013	100,000	100,214	0.05
Banco Sabadell Fr Sub Nts 2.585% 18 Feb 2014	200,000	201,059	0.09	Caja Madrid 4.24% 17 Oct 2016	1,360,000	1,360,910	0.61
				Candide Financing 4.05% 20 Nov 2051	400,000	399,960	0.18
				Capitalia Spa 3.764% 07 Apr 2016	1,227,000	1,229,946	0.56

## AXA World Funds - Alpha Credit Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
Carmeuse Lime Bv 10.75% 15 Jul 2012	114,000	120,555	0.05	Erste Bank Der Oesterreichischen Sparkassen Ag Emtn 1% 19 Jul 2017	1,150,000	1,156,243	0.52
Casino Guichard Perrachon 5.25% 28 Apr 2010	992,000	999,485	0.45	Eureko Bv 6% 29 Nov 2049	2,000,000	1,995,119	0.90
Casino Guichard Perrachon 5.875% 23 Nov 2007	67,000	67,345	0.03	Europcar Groupe S.A.Regis 1% 12 May 2013	1,691,000	1,738,846	0.79
Casino Guichard Perrachon 6% 06 Mar 2008	56,000	56,515	0.03	Eurosail Plc 1% 14 Mar 2045	882,000	880,677	0.40
Castellana Finance Ltd 1% 08 Jan 2050	2,700,000	2,700,000	1.22	Fce Bank Plc 7.125% 15 Jan 2013	2,750,000	2,702,239	1.22
Cfr Marfa Sa 10.5% 10 Dec 2007	400,000	408,067	0.18	Fce Bank Plc Emtn 5% 16 Jul 2007	9,095,000	9,095,218	4.11
Cie Financiere Et Industrielle Des Autoroutes 6% 09 Nov 2009	70,000	71,612	0.03	France Telecom Sa Emtn 4.375% 21 Feb 2012	1,673,000	1,630,632	0.74
Clariant Finance Luxembourg Sa 4.375% 05 Apr 2013	923,000	895,568	0.40	Galleries Lafayette 4.875% 17 Dec 2010	1,356,000	1,343,318	0.61
Cma Cgm 5.5% 16 May 2012	1,754,000	1,757,520	0.79	Gaz Capital For Gazprom Emtn 5.364% 31 Oct 2014	2,206,000	2,168,348	0.98
Cnp Assurances 1% 29 Dec 2049	500,000	470,138	0.21	Gecina 4.875% 25 Jan 2012	375,000	363,768	0.16
Commerzbank Ag 4.125% 13 Sep 2016	1,150,000	1,114,279	0.50	Gecina Sa 4.875% 19 Feb 2010	3,342,000	3,304,263	1.49
Compass Group Plc Emtn 6% 29 May 2009	325,000	331,705	0.15	Gecina Sa Emtn 3.625% 17 Oct 2007	112,000	111,694	0.05
Cordusio Rmbs Srl 4.2628% 31 Dec 2040	2,500,000	2,500,250	1.13	Gen Motors Acc Cp 6% 03 Jul 2008	7,213,000	7,238,823	3.27
Corp Of Lloyds 5.625% 17 Nov 2024	805,000	809,411	0.37	General Motors Acceptance International Finance Bv Emtn 5.63% 13 Juil. 2007	281,000	281,058	0.13
Credit Logement Sa 4.604% 29 Mar 2049	2,200,000	2,163,980	0.98	Gmac Bank Gmbh 1% 21 May 2010	4,000,000	3,926,073	1.77
Credit Suisse Grou 7.974% 21 Jun 2010	1,354,000	1,464,236	0.66	Gmac Bank Gmbh 1% 22 May 2009	4,746,000	4,728,195	2.14
Cse Cent Cred Mut 1% 22 Jul 2029	100,000	101,838	0.05	Granite Master Iss 1% 17 Dec 2054	1,392,000	1,392,000	0.63
Daimlerchrysler Australia 4.179% 14 Nov 2008	100,000	100,285	0.05	Granite Master Iss 1% 20 Dec 2054	1,896,000	1,895,810	0.86
Daimlerchrysler Na Holding Corp Emtn 4.125% 08 Sep 2009	1,159,000	1,142,360	0.52	Groupama Sa 1% 22 Jul 2029	30,000	30,480	0.01
Deutsche Bank Ag Emtn 4.448% 20 Sep 2016	22,000	22,094	0.01	Hbos Treasury Services Plc 4.154% 20 Sep 2016	2,077,000	2,087,264	0.94
Deutsche Telekom 6.625% 11 Jul 2011	889,000	943,069	0.43	Icici Bank Ltd 4.309% 29 Mar 2009	2,736,000	2,735,706	1.24
Deutsche Telekom Int Fin 4.184% 28 Mar 2012	2,123,000	2,125,500	0.96	Imerys 5% 18 Apr 2017	1,050,000	1,011,907	0.46
Dong Naturalgas A/S 3.5% 29 Jun 2012	406,000	381,135	0.17	Imerys Sa Emtn 5.125% 25 Apr 2014	947,000	935,562	0.42
E Mac Program Bv 1% 25 Jul 2046	1,500,000	1,500,000	0.68	Imperial Tobacco Finance 4.375% 22 Nov 2013	850,000	814,096	0.37
Eco Bat Finance Plc 10.125% 31 Jan 2013	52,000	56,160	0.03	International Lease Finance Corp Emtn 1% 06 Jul 2010	500,000	503,420	0.23
Emporiki Group Finance Plc 4.316% 05 Aug 2014	147,000	148,792	0.07	Intesabci Capital Trust 1% 12 Jul 2049	2,627,000	2,812,681	1.27
				Irish Life & Perm 4.5% 09 May 2017	829,000	836,033	0.38
				La Mondiale 1% 29 Oct 2049	600,000	614,742	0.28
				Leek Finance Holdings 4.112% 26 Sep 2038	600,000	598,941	0.27

## AXA World Funds - Alpha Credit Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
Lehman Brothers Holdings I 1% 26 Sep 2016	750,000	723,677	0.33	Rci Banque Sa 4.16% 04 Feb 2009	22,000	22,090	0.01
Lehman Brothers Holdings Inc Emtn 6.375% 10 May 2011	112,000	117,369	0.05	Residential Capita 5.125% 17 May 2012	2,000,000	1,881,483	0.85
Lehman Brothers Uk C F Iii 1% 22 Feb 2049	150,000	142,943	0.06	Residential Capital Llc 1% 27 Sep 2010	2,500,000	2,486,096	1.12
Lloyds Tsb Bank Plc Emtn 1% 09 Jul 2016	98,000	98,736	0.04	Resona Bank Limited 4.125% 29 Sep 2049	1,175,000	1,114,057	0.50
Lvmh Moet Hennessy Louis V 5% 29 Apr 2010	302,000	303,561	0.14	Resona Bank Limited Emtn 1% 15 Apr 2015	840,000	813,104	0.37
Man Financial Services 5.375% 08 Dec 2010	334,000	337,586	0.15	Rmac Securities No 1 Plc 4.148% 12 Jun 2044	3,350,000	3,345,310	1.51
Manpower Inc 4.5% 01 Jun 2012	347,000	335,887	0.15	Royal & Sun Alliance Insurance Group 3.388% 15 Oct 2019	730,000	749,685	0.34
Marfin Popular Bk Public 1% 31 May 2010	1,736,000	1,735,212	0.78	Royal Kpn Nv Emtn 4.5% 18 Mar 2013	893,000	865,081	0.39
Merrill Lynch & Co Inc 3.754% 31 Oct 2011	856,000	854,834	0.39	Royal Kpn Nv Gmtm 4.75% 17 Jan 2017	940,000	892,992	0.40
Mizuho Capital Investment Eur 1 Limited 5.02% 29 Jun 2049	1,900,000	1,881,530	0.85	Sanpaolo Imi Capital 1% 29 Dec 2049	820,000	897,809	0.41
Mizuho Fin (Cayman) 4.75% 15 Apr 2014	50,000	49,873	0.02	Sanpaolo Imi Spa Emtn 1% 20 Feb 2018	1,030,000	1,029,628	0.47
Mol Hungarian Oil And Gas 3.875% 05 Oct 2015	1,500,000	1,335,202	0.60	Sanpaolo Imi Spa Emtn 4.206% 28 Jun 2016	149,000	149,454	0.07
Morgan Stanley Group Inc 4.352% 20 Jul 2012	1,140,000	1,138,836	0.51	Santander Empresas 4.198% 31 Oct 2009	1,300,000	1,300,130	0.59
Mp Y Ca Sevilla 1% 29 Dec 2049	200,000	200,491	0.09	Santander Issuances S.A Unipersonal Emtn 1% 23 Mar 2017	2,800,000	2,796,961	1.26
Munich Re Finance 1% 29 Jun 2049	1,200,000	1,181,906	0.53	Ses Global 4.5% 19 Nov 2008	560,000	557,789	0.25
Munich Re Finance B V 6.75% 21 Jun 2023	105,000	113,253	0.05	Ses Global Sa Emtn 1% 20 Oct 2009	1,607,000	1,607,676	0.73
Natexis Banques Populaires 6.375% 25 Apr 2010	80,000	83,170	0.04	Shinsei Bank Limited 3.75% 23 Feb 2016	1,063,000	1,014,525	0.46
Natexis Banques Populaires Emtn 4.085% 04 Nov 2016	146,000	146,545	0.07	Skandinaviska Enskilda Banken Ab 1% 06 Oct 2014	79,000	79,184	0.04
Natixis 4.245% 26 Jan 2017	1,000,000	1,001,444	0.45	Sim Corp Emtn 1.0781888% 01 Jun 2013	2,000,000	1,758,382	0.79
Nordic Telephone 9.281% 01 May 2016	1,756,000	1,805,751	0.82	Sns Bank Nv 4.153% 10 Nov 2015	112,000	112,412	0.05
Norinchukin Bank 4.25% 28 Sep 2016	1,550,000	1,504,031	0.68	Sogerim Sa 1% 20 Apr 2011	1,392,000	1,494,496	0.67
Old Mutual Plc Emtn 1% 18 Jan 2017	2,150,000	2,089,989	0.94	Storm Bv 1% 22 Apr 2049	400,000	399,800	0.18
Ote Plc 1% 21 Nov 2009	1,000,000	1,002,373	0.45	Swedbank (Foreningssparban 1% 02 Oct 2012	11,000	11,004	0.00
Peri 5.625% 15 Dec 2011	198,000	198,744	0.09	Tda Ibercaja 1% 26 Nov 2049	1,700,000	1,698,912	0.77
Pinault Printemps Redoute 4.254% 22 Oct 2007	521,000	522,107	0.24	Telenor Asa Emtn 4.542% 28 Sep 2011	599,000	602,587	0.27
Popular Capital Sa 6% 20 Oct 2049	79,000	78,314	0.04	Transcapitalinvest 5.381% 27 Jun 2012	2,500,000	2,490,120	1.12
Ppr 5.25% 29 Mar 2011	2,000,000	2,007,305	0.91	Ubs Ag 1% 17 Nov 2015	130,000	130,097	0.06
Public Power Corpn 6.25% 08 Nov 2010	728,000	756,339	0.34	Ubs Ag/Jersey Branch Emtn 4.125% 25 Sep 2018	730,000	697,463	0.32
Rci Banque Eo 1% 24 Jan 2012	1,100,000	1,100,417	0.50	Unicredito Italiano Spa 1% 15 Jun 2015	250,000	250,687	0.11

## AXA World Funds - Alpha Credit Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Unicredito Italiano Spa 3.64% 20 Sep 2016	1,236,000	1,239,099	0.56	Holland Euro-Denominated Mortgage Backed Series 2.35% 18 Aug 2039	200,000	199,800	0.09
Union Bank Norway 1% 29 Nov 2049	933,000	1,018,230	0.46	Holmes Master Issuer Plc 1% 15 Jul 2040	200,000	200,020	0.09
Valeo Sa Emtn 3.75% 24 Jun 2013	2,500,000	2,323,036	1.05	Jazz Cdo Bv 1 D 4.275% 07 Mar 2011	500,000	501,750	0.23
Vivendi 4.5% 03 Oct 2013	1,450,000	1,399,887	0.63	Karta 4.288% 15 Jul 2012	100,000	100,010	0.05
Vivendi Universal Sa 2.694% 12 Jul 2007	137,000	137,049	0.06	Preps Limited Partnership 4.660% 10 Dec 2012	50,000	48,570	0.02
Volkswagen Bank Gmbh 1% 03 Dec 2014	3,690,000	3,606,732	1.63	Storm Bv 1% 22 Jun 2046	2,000,000	2,007,000	0.91
Volkswagen Financial Services Nv Emtn 4.223% 02 Jun 2008	960,000	962,496	0.43	Storm Bv 1% 22 Apr 2049	100,000	100,000	0.05
Wendel Inv Sa 4.375% 09 Aug 2017	1,250,000	1,129,925	0.51	Tempo Cdo 1 Limited 6.977% 15 Nov 2049	100,000	99,850	0.05
		<b>196,932,804</b>	<b>88.96</b>			<b>10,770,025</b>	<b>4.89</b>
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>196,932,804</b>	<b>88.96</b>	<b>Forderungsbesicherte und durch Hypothesen besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>10,770,025</b>	<b>4.89</b>
<b>EUR Wandelschuldverschreibungen</b>				<b>EUR Staats- und supranationale Anleihen</b>			
SI Finance Plc 1% 12 Jul 2022	2,400,000	2,532,834	1.14	Nbp Capital Trust 1% 29 Jun 2049	1,000,000	1,091,387	0.49
		<b>2,532,834</b>	<b>1.14</b>			<b>1,091,387</b>	<b>0.49</b>
<b>Wandelschuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>2,532,834</b>	<b>1.14</b>	<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		<b>1,091,387</b>	<b>0.49</b>
<b>EUR Aktien</b>				<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>211,357,530</b>	<b>95.49</b>
Bci Us Funding Trust	30	30,480	0.01	<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
		<b>30,480</b>	<b>0.01</b>	<b>EUR Schuldverschreibungen</b>			
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>30,480</b>	<b>0.01</b>	Bombardier Inc Regs 1% 15 Nov 2013	5,300,000	5,541,868	2.50
<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypothesen besicherte Wertpapiere</b>				Hellas Telecommunications Luxembourg V Regs 7.257% 15 Oct 2012	270,280	275,306	0.12
Adagio Clo Iii Plc 3.693% 22 Sep 2022	160,000	160,000	0.07	Impress Holdings Bv Regs 1% 15 Sep 2013	620,000	635,949	0.29
Adagio Clo Iii Plc Frn 15 Sep 2022	220,000	219,934	0.10			<b>6,453,123</b>	<b>2.91</b>
Auto Abs Cmpartim 4.196% 27 May 2013	700,000	699,909	0.32	<b>USD Schuldverschreibungen</b>			
B Arena Nv Frn 22 Apr 2044	250,000	250,000	0.11	Slim Corp Mtna 1% 25 Jul 2008	2,000,000	1,475,440	0.67
Bankinter 9 1% 16 Jul 2042	700,000	699,860	0.32			<b>1,475,440</b>	<b>0.67</b>
Deco 10 Pan Europe 4 Regs 1% 27 Oct 2019	566,000	566,226	0.26	<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>7,928,563</b>	<b>3.58</b>
Delphinus 4.022% 28 Sep 2096	400,000	400,280	0.18				
Eurosail Plc 1% 10 Dec 2044	877,000	875,948	0.40				
Eurosail Plc 4.071% 13 Mar 2045	1,650,000	1,647,360	0.74				
Fcc Nacrea 1% 20 Jul 2024	349,903	350,253	0.16				
Gracechurch Mtg 1% 20 Nov 2056	1,250,000	1,250,375	0.56				
Great Hall Mortgages Plc 4.615% 18 Mar 2039	400,000	392,880	0.18				

## AXA World Funds - Alpha Credit Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
Locat Securitisation Vehic 1% 12 Dec 2026	100,000	100,194	0.05
		<b>100,194</b>	<b>0.05</b>
<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>			
		<b>100,194</b>	<b>0.05</b>
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapier insgesamt</b>			
		<b>8,028,757</b>	<b>3.63</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
<b>EUR Schuldverschreibungen</b>			
Credit Logement Assurance 4.745% 29 Nov 2049	835,000	841,295	0.38
Wpp Group Plc 4.375% 05 Dec 2013	36,000	34,801	0.02
		<b>876,096</b>	<b>0.40</b>
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>			
		<b>876,096</b>	<b>0.40</b>
<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
Aria Cdo 1 Plc 3.556% 07 Oct 2009	500,000	500,705	0.23
Cibeles Iii Ftpyme Fondo D 1% 26 Nov 2030	600,000	602,040	0.27
Concerto Ii Bv 3.952% 30 Sep 2013	267,348	267,374	0.12
Confluent Senior Loans Opportunities Plc 6.3045% 31 Jul 2016	1,860,000	1,910,593	0.86
Jazz Cdo Bv 3.945% 07 Mar 2011	500,000	500,200	0.23
		<b>3,780,912</b>	<b>1.71</b>
<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>			
		<b>3,780,912</b>	<b>1.71</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>			
		<b>4,657,008</b>	<b>2.11</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>			
		<b>224,043,295</b>	<b>101.23</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>			
		<b>-2,626,798</b>	<b>-1.23</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>			
		<b>221,416,497</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Alpha Credit Bonds

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen	80.40
Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere	6.65
Finanzdienstleistungen	5.57
Banken	3.01
Versicherungen	1.84
Automobile	1.05
Telekommunikation	0.74
Medien	0.63
Staatsanleihen	0.49
Baumaterialien	0.42
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.22
Verkehr	0.18
Bau- und Ingenieurwesen	0.03
	<hr/> 101.23 <hr/>

## AXA World Funds - Alpha Emerging Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>			
<b>EUR Schuldverschreibungen</b>			
France Bons Du Tresor Bntpre 0.01% 06 Sep 2007	3,500,000	3,473,504	12.61
Morocco (Kingdom Of) 5.375% 27 Jun 2017	150,000	149,908	0.54
Vtb Capital Sa Lux 4.25% 15 Feb 2016	125,000	120,848	0.44
		<b>3,744,260</b>	<b>13.59</b>
<b>USD Schuldverschreibungen</b>			
Banco Hipotecario Sa 1% 21 Jun 2010	100,000	74,033	0.27
Banque Centrale De Tunisie 7.375% 25 Apr 2012	250,000	198,206	0.72
Dresdner Bank Ag For Cjsc Russian Standard Bank 7.8% 28 Sep 2007	126,000	93,766	0.34
Hutchison Whampoa International 03/13 Ltd Regs 6.5% 13 Feb 2013	250,000	190,551	0.69
Jamaica Govt 9.25% 17 Oct 2025	500,000	421,478	1.53
Jsc Kazkommertsban 8.5% 16 Apr 2013	200,000	152,149	0.55
Pemex Proj Fdg Master Tr 8.5% 15 Feb 2008	125,000	94,382	0.34
Pemex Project Funding Master Trust 8.625% 01 Feb 2022	125,000	113,168	0.41
Petroleos De Venezuela Sa 5.375% 12 Apr 2027	125,000	60,447	0.22
Petroliam Nasional 7.750% 15 Aug 2015	200,000	168,285	0.61
Petronas Capital Limited 7.875% 22 May 2022	200,000	175,495	0.64
Republic Of The Philippines 6.375% 15 Jan 2032	200,000	143,433	0.52
Russian Standard Finance 8.125% 21 Apr 2008	125,000	93,392	0.34
		<b>1,978,785</b>	<b>7.18</b>
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>5,723,045</b>	<b>20.77</b>
<b>HUF Staats- und supranationale Anleihen</b>			
Hungary (Republic Of) 6.5% 12 Aug 2008	35,000,000	141,437	0.51
Hungary Government Bond 10/ B 6.75% 12 Oct 2010	35,000,000	141,792	0.51
		<b>283,229</b>	<b>1.02</b>
<b>MXN Staats- und supranationale Anleihen</b>			
Mexican Bonos M7 8% 24 Dec 2008	3,750,000	259,599	0.94
		<b>259,599</b>	<b>0.94</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>USD Staats- und supranationale Anleihen</b>			
Argentina (Rep) 8.280% 31 Dec 2033	255,706	186,588	0.68
Argentina Rep 1.33% 31 Dec 2038	850,000	268,976	0.98
Brazil Federative Rep 10.125% 15 May 2027	200,000	210,220	0.76
Brazil Federative Rep 12.25% 06 Mar 2030	250,000	314,717	1.14
Brazil Fererative Rep 11% 17 Aug 2040	275,000	268,168	0.97
Brazilian Government International Bond 11.5% 12 Mar 2008	250,000	193,574	0.70
Brazilian Government International Bond 8.25% 20 Jan 2034	250,000	229,307	0.83
Chile Rep 5.5% 15 Jan 2013	750,000	553,111	2.01
Colombia Government International Bond 10.5% 09 Jul 2010	250,000	211,482	0.77
Colombia Government International Bond 11.75% 25 Feb 2020	50,000	54,867	0.20
Colombia Rep 8.125% 21 May 2024	200,000	175,461	0.64
Costa Rica Government International Bond Regs 6.548% 20 Mar 2014	100,000	73,712	0.27
Dominican Republic 8.625% 20 Apr 2027	375,000	322,376	1.17
El Salvador Republic 7.65% 15 Jun 2035	250,000	213,525	0.78
Guatemala Government Bond Regs 10.25% 08 Nov 2011	175,000	150,361	0.55
Indonesia Government International Bond Regs 7.5% 15 Jan 2016	300,000	239,101	0.87
Indonesia Republic 6.75% 10 Mar 2014	225,000	170,970	0.62
Indonesia Republic 8.5% 12 Oct 2035	200,000	177,133	0.64
Jamaica (Republic Of) 9.000% 02 Jun 2015	250,000	200,421	0.73
Mexico Government International Bond 11.375% 15 Sep 2016	125,000	128,579	0.47
Mexico Government International Bond Mtna 6.75% 27 Sep 2034	125,000	98,871	0.36
Panama (Republic Of) 6.700% 26 Jan 2036	250,000	190,315	0.69
Panama Rep 7.25% 15 Mar 2015	125,000	99,683	0.36

## AXA World Funds - Alpha Emerging Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Panama Rep 8.875% 30 Sep 2027	125,000	117,206	0.43	Venezuela Rep 9.25% 15 Sep 2027	125,000	98,569	0.36
Peru (Rep) 1% 07 Mar 2017	235,000	174,708	0.63	Venezuela Republic 5.75% 26 Feb 2016	200,000	127,372	0.46
Peru Government International Bond 8.375% 03 May 2016	150,000	129,786	0.47			<b>9,300,308</b>	<b>33.78</b>
Peru Rep 8.75% 21 Nov 2033	200,000	192,358	0.70	<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		<b>9,843,136</b>	<b>35.74</b>
Philippines Rep 10.625% 16 Mar 2025	250,000	259,943	0.94	<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>15,566,181</b>	<b>56.51</b>
Philippines Rep 8.375% 12 Mar 2009	125,000	96,434	0.35	<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
Philippines Rep 8.875% 17 Mar 2015	200,000	170,727	0.62	<b>EUR Schuldverschreibungen</b>			
Philippines Rep 9.5% 02 Feb 2030	250,000	242,880	0.88	France, Republic Of (B.T.F.) 0.01% 13 Sep 2007	3,000,000	2,974,950	10.80
Republic Of Colombia 8.940% 17 Mar 2013	150,000	123,241	0.45			<b>2,974,950</b>	<b>10.80</b>
Republic Of Serbia Regs 1% 01 Nov 2024	250,000	175,229	0.64	<b>USD Schuldverschreibungen</b>			
Republic Of Uruguay 8% 18 Nov 2022	75,000	63,083	0.23	Province Of Buenos Aires Argentina Regs 9.375% 14 Sep 2018	200,000	141,278	0.51
Republica Oriental Del Uru 7.625% 21 Mar 2036	125,000	102,353	0.37			<b>141,278</b>	<b>0.51</b>
Republica Oriental Del Uru 9.25% 17 May 2017	125,000	111,868	0.41	<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>3,116,228</b>	<b>11.31</b>
Russia Government International Bond Regs 11% 24 Jul 2018	125,000	129,043	0.47	<b>USD Staats- und supranationale Anleihen</b>			
Russian Federation 12.75% 24 Jun 2028	250,000	326,784	1.19	Mexico Government International Bond 4.625% 08 Oct 2008	375,000	275,238	1.00
Russian Federation 5% 31 Mar 2030	618,750	506,070	1.84	South Africa Rep 6.5% 02 Jun 2014	125,000	96,086	0.35
South Africa Government International Bond 7.375% 25 Apr 2012	125,000	98,987	0.36			<b>371,324</b>	<b>1.35</b>
Turkey Government International Bond 10.5% 13 Jan 2008	500,000	381,162	1.38	<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		<b>371,324</b>	<b>1.35</b>
Turkey Government International Bond 11.5% 23 Jan 2012	125,000	111,520	0.40	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>3,487,552</b>	<b>12.66</b>
Turkey Government International Bond 7.25% 15 Mar 2015	125,000	95,332	0.35	<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
Turkey Rep 11.75% 15 Jun 2010	200,000	171,841	0.62	<b>EUR Schuldverschreibungen</b>			
Turkey Rep 6.875% 17 Mar 2036	250,000	176,158	0.64	France (Republic Of) 0.01% 20 Sep 2007	1,700,000	1,684,462	6.11
United Mexican Sts 9.875% 01 Feb 2010	375,000	306,779	1.11			<b>1,684,462</b>	<b>6.11</b>
Venezuela (Republic Of) 9.375% 13 Jan 2034	100,000	79,357	0.29	<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>1,684,462</b>	<b>6.11</b>
				<b>USD Asset-Backed Securities</b>			
				Central Bank Of Ni 1% 05 Jan 2010	76,541	53,484	0.19
						<b>53,484</b>	<b>0.19</b>
				<b>Asset-Backed Securities insgesamt</b>		<b>53,484</b>	<b>0.19</b>

## AXA World Funds - Alpha Emerging Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>USD Staats- und supranationale Anleihen</b>			
Turkey Rep 11.875% 15 Jan 2030	125,000	142,504	0.52
United Mexican Sts Mtn 8.3% 15 Aug 2031	250,000	233,206	0.85
		<b>375,710</b>	<b>1.37</b>
<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		<b>375,710</b>	<b>1.37</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>		<b>2,113,656</b>	<b>7.67</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>21,167,389</b>	<b>76.84</b>
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>6,384,028</b>	<b>23.16</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>27,551,417</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Alpha Emerging Bonds

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	70.57
Unternehmensanleihen	5.24
Diverse Holdinggesellschaften	0.69
Banken	0.34
	<hr/>
	76.84

## AXA World Funds - Development Debt

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswert  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>			
<b>EUR Schuldverschreibungen</b>			
Asian Dev Bank 5.5% 24 Oct 2007	500,000	501,861	2.80
Corporacion Andina De Fome 6.375% 18 Jun 2009	1,500,000	1,542,680	8.60
Euro Inv Bank 2.625% 15 Oct 2007	250,000	248,875	1.39
Euro Inv Bank 5% 15 Apr 2008	1,000,000	1,004,640	5.60
First Inv Fin Bv 7.5% 01 Feb 2008	500,000	505,662	2.82
France Alter Ego 1% 20 Jul 2011	250,000	265,590	1.48
Instituti De Credito Ofici 2.5% 30 Jul 2007	1,000,000	998,868	5.57
		<b>5,068,176</b>	<b>28.26</b>
<b>TRY Schuldverschreibungen</b>			
Depfa Bank Plc 20% 19 Nov 2007	350,000	196,287	1.09
		<b>196,287</b>	<b>1.09</b>
<b>USD Schuldverschreibungen</b>			
African Dev Bank 3.75% 15 Jan 2010	300,000	215,131	1.20
African Development Bank 3.25% 01 Aug 2008	750,000	545,836	3.04
Banco Nacional De Comercio 3.875% 21 Jan 2009	1,000,000	717,628	4.00
Banque Centale De Tunisie 7.5% 19 Sep 2007	500,000	374,392	2.09
Bold 06 1 Microfin 1% 25 Mar 2011	500,000	371,347	2.07
Central Amern Bank Economic 4.875% 15 Jan 2012	700,000	498,408	2.78
Development Bank Kazakhsta 7.125% 10 Oct 2007	750,000	559,229	3.12
Dresdner Bank Ag 7.75% 23 Sep 2009	200,000	151,343	0.84
Export Import Bank Korea 5.125% 14 Feb 2011	500,000	364,948	2.03
Export Import Bank Of Kore 4.25% 27 Nov 2007	500,000	369,474	2.06
Fondo Latinoameric 5.56% 15 Feb 2011	250,000	184,513	1.03
Ind Dev Bank 4.75% 03 Mar 2009	500,000	364,534	2.03
Korea Dev Bank 4.25% 13 Nov 2007	500,000	369,098	2.06
Or Icb Sa 6.875% 29 Jul 2008	500,000	375,093	2.09
Rbd Capital Sa 6.5% 11 Aug 2008	500,000	372,776	2.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Russian Standard Finance 8.125% 21 Apr 2008	500,000	373,570	2.08
State Bank Of India Londo 5.375% 04 Oct 2010	1,000,000	731,369	4.08
Vtb Capital Sa Lux 6.1% 21 Sep 2007	500,000	371,876	2.07
		<b>7,310,565</b>	<b>40.75</b>
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>12,575,028</b>	<b>70.10</b>
<b>EUR Asset-Backed Securities</b>			
Bold 06 1 Microfin 4.909% 25 Mar 2011	500,000	500,000	2.79
		<b>500,000</b>	<b>2.79</b>
<b>Asset-Backed Securities insgesamt</b>		<b>500,000</b>	<b>2.79</b>
<b>EUR Staats- und supranationale Anleihen</b>			
Turkey Republic Of 8.125% 22 Oct 2007	250,000	252,635	1.41
		<b>252,635</b>	<b>1.41</b>
<b>MXN Staats- und supranationale Anleihen</b>			
Inter American Development 8% 26 Jan 2016	2,000,000	136,145	0.76
		<b>136,145</b>	<b>0.76</b>
<b>USD Staats- und supranationale Anleihen</b>			
Ukraine Government International Bond Regs 6.875% 04 Mar 2011	1,000,000	761,039	4.24
		<b>761,039</b>	<b>4.24</b>
<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		<b>1,149,819</b>	<b>6.41</b>
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>14,224,847</b>	<b>79.30</b>
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>USD Schuldverschreibungen</b>			
Korea Dev Bank 4.625% 16 Sep 2010	500,000	361,747	2.02
		<b>361,747</b>	<b>2.02</b>
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>361,747</b>	<b>2.02</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>361,747</b>	<b>2.02</b>

## AXA World Funds - Development Debt

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswert zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
<b>USD Schuldverschreibungen</b>			
Petroleum Export/C 4.623% 15 Jun 2010	300,000	220,352	1.23
		<b>220,352</b>	<b>1.23</b>
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>220,352</b>	<b>1.23</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>		<b>220,352</b>	<b>1.23</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>14,806,946</b>	<b>82.55</b>
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>3,128,468</b>	<b>17.45</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>17,935,414</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Development Debt

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen	76.14
Staatsanleihen	6.41
	<hr/>
	82.55

## AXA World Funds - Euro 1-3

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>EUR Schuldverschreibungen</b>							
Allied Domecq Fin Services 5.875% 12 Jun 2009	1,000,000	1,019,921	0.43	Bpb Plc 6.5% 17 Mar 2010	2,000,000	2,079,626	0.87
Alpha Credit Group Plc 1% 23 Feb 2010	1,000,000	1,000,280	0.42	Caja Madrid 4.24% 17 Oct 2016	2,500,000	2,501,673	1.05
Alpha Credit Group Plc 3.922% 30 Jan 2009	2,000,000	1,999,611	0.84	Carrefour 4.375% 15 Jun 2011	1,000,000	983,393	0.41
Anglian Water Plc 5.375% 02 Jul 2009	1,660,000	1,677,897	0.70	Casino Guichard Perrachon 6% 06 Mar 2008	1,000,000	1,009,197	0.42
Anglo Irish Bk 3.882% 25 Jan 2012	842,000	841,961	0.35	Casino Guichard Perrachon Sa Emtn 4.75% 21 Jul 2011	2,000,000	1,970,706	0.83
Assurance Generales De Fra 1% 08 Mar 2020	990,000	1,033,775	0.43	Cez Finance B.V. 4.625% 08 Jun 2011	1,000,000	990,576	0.42
Assurances Generales De Fr 4.646% 08 Mar 2020	960,000	970,246	0.41	Citicorp 5.25% 09 Sep 2019	255,646	262,836	0.11
Auchan Sa 3.5% 22 Jul 2008	530,000	524,184	0.22	Citigroup Inc 1% 31 May 2017	2,000,000	1,977,740	0.83
Aust & Nz Bank Group 4.45% 05 Feb 2015	1,000,000	991,230	0.42	Coca Cola Enterprises Inc 3.125% 15 Dec 2008	1,000,000	977,946	0.41
Ayt Cedulas Cajas li 4.5% 28 Nov 2008	700,000	699,433	0.29	Continental Ag 6.875% 05 Dec 2008	530,000	547,018	0.23
Banca Italease Spa Emtn 1% 23 Nov 2010	2,000,000	1,964,625	0.82	Credit Agricole Sa 4.2% 29 Jun 2049	660,000	656,205	0.28
Banca Lombarda E Piemontese Sp 1% 12 Feb 2010	1,700,000	1,700,211	0.71	Credit Logement 4.449% 23 Jun 2015	550,000	552,453	0.23
Banche Popolari Unite 3.867% 25 Jul 2008	1,500,000	1,500,383	0.63	Cse Nat De Cse D Epargne&P 5.6% 05 Nov 2011	350,000	358,514	0.15
Banco De Credito Local 3.75% 30 Jun 2009	500,000	492,112	0.21	Daimlerchrysler Australia 4.179% 14 Nov 2008	300,000	300,854	0.13
Banco Santander Cent Hips 4% 01 Oct 2007	300,000	299,762	0.13	Daimlerchrysler Canada Fin 3.625% 10 Nov 2010	2,000,000	1,923,091	0.81
Bank Tokyo Mitsu Ufj 3.5% 16 Dec 2015	600,000	572,825	0.24	Diago Finance Plc 1% 22 May 2012	790,000	791,209	0.33
Bat Intl Finance 4.875% 25 Feb 2009	2,000,000	2,004,494	0.84	Dow Chemical Co 4.375% 25 Jun 2010	2,000,000	1,974,926	0.83
Bbva Bancomer 1% 17 May 2017	1,200,000	1,177,920	0.49	Eads Finance B V 4.625% 03 Mar 2010	1,160,000	1,154,560	0.48
Bbva Senior Finance Sociad Frn 1% 04 Oct 2010	909,000	909,233	0.38	Edison Spa Emtn 5.125% 10 Dec 2010	2,000,000	2,016,170	0.85
Bca Per Il Leasing 1% 02 Feb 2010	2,000,000	1,970,716	0.83	Efc Hellas 4.664% 30 Jun 2014	1,300,000	1,307,010	0.55
Bertelsmann Us Finance Inc 4.625% 03 Jun 2010	1,500,000	1,491,551	0.63	Ericsson (Lm)Tel 6.75% 28 Nov 2010	1,000,000	1,042,282	0.44
Bes Finance Limited 6.625% 01 Mar 2010	460,000	479,656	0.20	Fairfax Media Group Finance 5.25% 15 Jun 2012	381,000	380,765	0.16
Bhp Billiton Finance Bv 4.125% 05 May 2011	236,000	229,737	0.10	Fortis Bank (Ned) Nv 1% 22 Jun 2015	350,000	351,068	0.15
Bk Of Ireland 4.188% 24 Jan 2017	550,000	549,710	0.23	Fortum Oyj 1% 19 Feb 2008	960,000	969,123	0.41
Bmw Finance Nv Emtn 3% 15 Dec 2009	1,500,000	1,444,488	0.61	Fortune Brands Inc 3.5% 30 Jan 2009	1,077,000	1,054,816	0.44
Bnp Paribas 1% 06 Dec 2015	1,250,000	1,183,747	0.50	France Telecom 7% 23 Dec 2009	990,000	1,039,574	0.44
				Gen Motors Acc Cp 6% 03 Jul 2008	1,400,000	1,405,012	0.59
				Gmac International Finance 4.375% 31 Oct 2007	1,000,000	997,647	0.42
				Household Fin Corp 4.5% 12 Nov 2010	1,120,000	1,110,493	0.47

## AXA World Funds - Euro 1-3

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Hsbc Holdings Plc 1% 22 Sep 2014	1,820,000	1,826,631	0.77	Royal & Sun Alliance Group 6.875% 15 Oct 2019	920,000	959,185	0.40
Hypo Real Estate Bank Intl Ag 1% 09 Feb 2010	2,000,000	1,997,954	0.84	Royal Bank Of Scotland 5.5% 31 Dec 2049	1,190,000	1,137,139	0.48
Iberdrola Finanzas Sau 3.975% 17 Aug 2009	800,000	800,119	0.34	Sch Finance Sa 5.75% 31 Dec 2049	500,000	495,786	0.21
International Endesa Bv 4.375% 18 Jun 2009	300,000	298,541	0.13	Schlumberger Finance Bv 3.989% 14 Sep 2009	1,550,000	1,550,388	0.65
Lafarge Sa 5.875% 06 Nov 2008	1,000,000	1,014,627	0.43	Ses Global Sa 4% 15 Mar 2011	1,000,000	968,247	0.41
Lehman Brothers Holdings I 1% 26 Sep 2016	1,850,000	1,785,069	0.75	Skandinaviska Enskilda Ban 4.125% 28 May 2015	460,000	451,544	0.19
Lehman Brothers Uk C F Iii 1% 22 Feb 2049	1,500,000	1,429,433	0.60	Sodexho Alliance Sa 4.625% 16 Mar 2009	990,000	987,336	0.41
Lvmh Moet Hennessy Louis V 5% 29 Apr 2010	1,340,000	1,346,928	0.57	Sogerim Sa 1% 20 Apr 2011	1,000,000	1,073,632	0.45
Marfin Popular Bk Public 1% 31 May 2010	694,000	693,685	0.29	Standard Chartered 8.16% 29 Mar 2049	1,000,000	1,078,983	0.45
Mbna Amer Euro No1 5.625% 09 Jul 2019	152,449	157,976	0.07	Standard Chartered Bank 5.375% 06 May 2009	440,000	444,875	0.19
Merrill Lynch & Co Inc 3.754% 31 Oct 2011	1,634,000	1,631,773	0.68	Sumitomo Mitsui Banking 1% 27 Oct 2014	700,000	692,562	0.29
Merrill Lynch Sa 1% 29 Sep 2010	1,200,000	1,200,810	0.50	Telecom Italia Spa 1% 07 Jun 2010	3,000,000	2,996,570	1.26
Metro Ag 3.864% 07 Oct 2009	2,460,000	2,475,255	1.04	Telefonica Emisiones Sau 3.972% 30 Oct 2008	1,500,000	1,501,230	0.63
Morgan Stanley Group Inc 1% 08 Jun 2009	2,000,000	1,999,857	0.84	Telefonica Emisiones Sau Emtn 1% 25 Jan 2010	1,000,000	1,004,250	0.42
Natexis Bques Populaires 4.185% 21 Jan 2016	1,900,000	1,900,348	0.80	Telekom Finanzmana 3.375% 27 Jan 2010	1,000,000	964,799	0.40
Nationwide Building Societ 1% 17 Aug 2015	430,000	411,445	0.17	Telenor Communication 5.75% 04 Feb 2009	430,000	436,490	0.18
Natl Australia Bank 1% 04 Jun 2015	1,000,000	973,770	0.41	The Goldman Sachs Group In 1% 04 Oct 2012	711,000	712,507	0.30
Nordea Bank Ab (Se) 1% 20 May 2015	1,150,000	1,151,867	0.48	Unibail S A 4.75% 28 Feb 2008	1,200,000	1,201,430	0.50
Nordic Telephone 9.281% 01 May 2016	150,000	154,250	0.06	Unicredito Italiano Spa 1% 15 Jun 2015	1,500,000	1,504,120	0.63
Norinchukin Bank 4.25% 28 Sep 2016	2,000,000	1,940,685	0.81	Unicredito Italiano Spa 3.64% 20 Sep 2016	1,583,000	1,586,969	0.67
Old Mutual Plc Emtn 1% 18 Jan 2017	800,000	777,669	0.33	Vivendi Sa 3.625% 06 Apr 2010	1,190,000	1,150,062	0.48
Olivetti International Nv 1% 09 Feb 2009	2,000,000	2,010,638	0.84	Volkswagen Bank Gmbh 1% 05 Feb 2010	1,050,000	1,050,681	0.44
Ote Plc 1% 21 Nov 2009	1,600,000	1,603,798	0.67	Volkswagen Bank Gmbh 3.868% 10 Nov 2008	1,650,000	1,649,417	0.69
Philip Morris Finance 5.625% 24 Jun 2008	1,400,000	1,413,365	0.59			<b>122,044,991</b>	<b>51.23</b>
Porsche Intl Finance Plc 3.5% 01 Feb 2011	1,000,000	956,276	0.40	<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>122,044,991</b>	<b>51.23</b>
Ppr 5% 23 Jan 2009	1,120,000	1,122,574	0.47	<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
Renault Regie Ntl 6.125% 26 Jun 2009	960,000	983,784	0.41	Abf Finance Srl 1% 21 Nov 2019	210,246	210,519	0.09
Rodamco Europe 3.75% 01 Jul 2010	1,000,000	971,471	0.41	Adagio Clo Bv 1% 21 Nov 2019	500,000	502,000	0.21

## AXA World Funds - Euro 1-3

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Arena Bv 1% 17 Feb 2037	228,266	228,540	0.10	Resimac Premiereuro 2004 2 1% 10 Nov 2036	144,939	144,968	0.06
Arran Residential Mortgage 1% 20 Sep 2056	432,000	431,957	0.18	Rural Hipotecario Vii 1% 15 Mar 2038	335,279	334,959	0.14
Auto Abs Cmpartim 4.196% 27 May 2013	900,000	899,883	0.38	Saecure 2 Bv 1% 31 Aug 2034	155,987	156,159	0.07
Bancaja 1 Fondo De Tituliz 3.354% 25 Oct 2037	400,000	398,252	0.17	Split Srl No 2 2.664% 25 Oct 2018	787,729	788,359	0.33
Bancaja 1 Fondo De Tituliz 4.193% 05 Feb 2036	185,622	187,849	0.08	Storm Bv 4.245% 26 May 2047	1,752,156	1,755,660	0.74
Bancaja 5Fondo De Tituliza 4.4% 18 Apr 2035	258,203	261,082	0.11	Themeleion Mortgage Financ 2.645% 27 Dec 2036	204,108	204,026	0.09
Bancaja Fondo De Tituliz 4.023% 16 Nov 2036	832,091	833,564	0.35	Titulizacion De Activos So 4.55% 22 Mar 2035	200,000	202,000	0.08
Bankinter 9 Mtg Bkd 1% 16 Jul 2042	831,610	830,727	0.35	Uci 2.97% 19 Jun 2035	31,637	31,735	0.01
Byzantium Finance Plc 4.194% 12 Oct 2032	316,697	317,363	0.13			<b>22,160,083</b>	<b>9.33</b>
Consumo Santander 3.135% 15 Nov 2012	92,802	92,830	0.04	<b>Forderungsbesicherte und durch Hypothesen besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>22,160,083</b>	<b>9.33</b>
Delphinus 1% 25 Apr 2093	500,000	493,000	0.21	<b>EUR Staats- und supranationale Anleihen</b>			
Delphinus 2.466% 25 Apr 2093	1,500,000	1,506,900	0.63	Belgium (Kingdom) 3% 28 Mar 2010	2,500,000	2,405,750	1.01
Fondo Titulizacion Activos 1% 21 Apr 2028	120,309	120,291	0.05	Bundesobligation 145 3.5% 09 Oct 2009	20,000,000	19,585,000	8.22
Geldilux 1% 10 Dec 2012	500,000	500,350	0.21	Germany (Fed Rep) 5% 04 Jan 2012	9,000,000	9,167,670	3.85
Geldilux Ts 1% 10 Dec 2012	500,000	501,300	0.21	Greece (Rep) 3.5% 20 Apr 2009	6,400,000	6,289,824	2.64
Granite Mast 1% 20 Dec 2054	300,000	300,347	0.13	Hellenic Republic 3.1% 20 Apr 2010	15,770,000	15,180,044	6.37
Granite Master Iss 1% 24 Dec 2054	393,000	392,961	0.16	Netherlands Government Bond 2.5% 15 Jan 2008	6,000,000	5,943,660	2.49
Granite Master Issuer Plc 1% 20 Dec 2054	695,000	695,209	0.29			<b>58,571,948</b>	<b>24.58</b>
Great Hall Mortgages Num 1 Plc 4.295% 12 Mar 2039	300,000	298,662	0.13	<b>EUR Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		<b>58,571,948</b>	<b>24.58</b>
Holland Euro Denom 1% 18 May 2039	100,000	100,010	0.04	<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>202,777,022</b>	<b>85.14</b>
Holland Mortgage Backed Se 1% 18 May 2039	300,000	299,880	0.13				
Italease Finance Spa 3.415% 14 Sep 2020	1,000,000	998,110	0.42				
Karta 4.288% 15 Jul 2012	3,100,000	3,100,310	1.30				
Leek Finance Holdings No 1 1% 21 Sep 2038	300,000	300,060	0.13				
Leek Finance Number Fourte 2.296% 21 Jun 2036	159,725	159,811	0.07				
Lusitano Mortgages No 3 2.844% 17 Oct 2047	300,000	300,000	0.13				
Match 1 (2002 1)Bv A2 1% 29 Oct 2034	280,075	276,210	0.12				
Oryx European Clo 1% 22 Nov 2020	500,000	500,000	0.21				
Overture Cdo Dwa 1% 18 Dec 2013	1,000,000	1,002,140	0.42				
Permanent Financing 1% 10 Jun 2042	1,500,000	1,502,100	0.63				

## AXA World Funds - Euro 1-3

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR Schuldverschreibungen</b>							
Santander Consumer Finance 4.512% 28 Sep 2016	2,000,000	2,005,285	0.84	Italease Finance Spa/A1 1% 14 Oct 2017	126,320	126,326	0.05
		<b>2,005,285</b>	<b>0.84</b>	Magellan Mortgages No 2 Pl 1% 18 Jul 2036	210,673	211,116	0.09
				Magellan Mtg No 2 Plc Clb 1% 18 Jul 2036	200,000	201,960	0.08
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>2,005,285</b>	<b>0.84</b>	Rural Hipoteca V 2.706% 15 Dec 2034	138,539	138,955	0.06
<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>							
Golden Bar Securitisation 1% 20 Nov 2023	700,000	700,070	0.29	Spoletto Mtg 1% 16 Feb 2035	845,912	848,618	0.36
Locat Securitisation Vehic 1% 12 Dec 2026	700,000	701,358	0.29	Spoletto Mtgs Srl 1% 25 Feb 2035	526,000	536,520	0.23
Magellan Mortgages Plc 3.717% 15 May 2058	382,726	382,918	0.16	The Meleion Mortgage Finan 2.655% 21 Jan 2039	137,349	137,514	0.06
Vela Lease 2.286% 15 Dec 2028	1,700,000	1,701,363	0.71	Themeleion li Mort 1% 12 Jan 2040	300,000	299,400	0.13
		<b>3,485,709</b>	<b>1.45</b>	Uci 11 Titulizacion De Act 4.285% 15 Sep 2041	560,061	559,898	0.23
						<b>8,233,100</b>	<b>3.47</b>
<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>3,485,709</b>	<b>1.45</b>	<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>8,233,100</b>	<b>3.47</b>
<b>EUR Staats- und supranationale Anleihen</b>				<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>			
France (Govt Of) 3.5% 12 Jan 2009	15,000,000	14,790,750	6.20			<b>8,233,100</b>	<b>3.47</b>
		<b>14,790,750</b>	<b>6.20</b>	<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>232,102,544</b>	<b>97.44</b>
				<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>6,277,089</b>	<b>2.56</b>
<b>EUR Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		<b>14,790,750</b>	<b>6.20</b>	<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>238,379,633</b>	<b>100.00</b>
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapier insgesamt</b>		<b>20,281,744</b>	<b>8.49</b>				
<b>Offene investmentfonds</b>							
<b>EUR investmentfonds</b>							
Axa Inv Mgrs Paris	6,600	810,678	0.34				
		<b>810,678</b>	<b>0.34</b>				
<b>Investmentfonds insgesamt</b>		<b>810,678</b>	<b>0.34</b>				
<b>Offene investmentfonds insgesamt</b>		<b>810,678</b>	<b>0.34</b>				
<b>Sonstige Wertpapiere</b>							
<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>							
Amaren li 1% 26 Oct 2030	3,300,000	3,301,980	1.39				
Aria Cdo 1 Plc 3.556% 07 Oct 2009	1,000,000	1,001,410	0.42				
Aria Cdo li Plc 20.006% 10 Oct 2012	300,000	300,780	0.13				
Crusade Gbl Tst 3.956% 17 Jun 2037	568,907	568,623	0.24				

## AXA World Funds - Euro 1-3

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen	52.70
Staatsanleihen	30.78
Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere	10.78
Telekommunikation	0.84
Banken	0.84
Nahrungsmittel und Getränke	0.83
Offene Investmentfonds	0.34
Versicherungen	0.33
	97.44

## AXA World Funds - Euro 3-5

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>				<b>EUR Schuldverschreibungen</b>			
Abn Amro Bouwfonds Ng 4.125% 30 Sep 2007	1,690,000	1,689,322	0.75	Delhaize Group 5.625% 27 Jun 2014	991,000	995,564	0.44
Aegon Nv 4.625% 16 Apr 2008	635,000	635,566	0.28	Depfa Acs Bank Emtn 3.5% 16 Mar 2011	5,000,000	4,801,731	2.14
Altadis Finance Bv 4.25% 02 Oct 2008	500,000	496,910	0.22	Deutsche Post Finance B V 4.25% 04 Oct 2007	550,000	549,942	0.24
Aquarius & Investments Plc 0% 03 May 2014	1,500,000	1,488,750	0.66	Deutsche Telekom 6.625% 11 Jul 2011	1,500,000	1,591,231	0.71
Asian Dev Bank 5.5% 24 Oct 2007	1,265,000	1,269,708	0.56	Deutsche Telekom Ag 4.500% 25 Oct 2013	2,000,000	1,930,811	0.86
Asmi Holding Nv 5.75% 13 Jun 2017	1,052,000	1,034,666	0.46	Dexia Municipal Agency Emtn 3.25% 12 Jul 2008	7,000,000	6,917,164	3.08
Axa Sa Emtn 5.777% 29 Jul 2049	1,500,000	1,508,676	0.67	Dexia Municipal Agency Emtn 3.5% 21 Sep 2009	3,500,000	3,420,576	1.52
Ayt Cedula Territoriales 3.75% 24 Oct 2008	1,300,000	1,287,293	0.57	Dexia Municipal Agency Emtn 4% 26 Jan 2011	1,000,000	978,816	0.44
Banco Bilbao Vizcaya Argen 3.750% 23 Nov 2011	2,000,000	1,923,145	0.86	Diago Finance Plc 1% 22 May 2012	948,000	949,450	0.42
Bco Bilbao Vizcaya 4.25% 26 Sep 2007	6,100,000	6,099,028	2.71	Efg Private Bank Sa/Zurich 1% 29 Nov 2049	800,000	663,851	0.30
Bezeq Israel Telecommunica 6.5% 08 Aug 2007	550,000	552,365	0.25	Enel Spa 5.25% 20 Jun 2017	1,465,000	1,468,204	0.65
Bnp Paribas 4% 22 Mar 2010	2,000,000	1,966,325	0.87	Fiat Finance & Trade Limited 6.625% 15 Feb 2013	1,000,000	1,054,919	0.47
Bqe Fed Cred Mut 4.625% 27 Apr 2017	3,000,000	2,918,639	1.30	Fiat Finance Na 5.625% 12 Jun 2017	1,556,000	1,527,229	0.68
Caisse De Refinancement Hypothecaire 5% 25 Apr 2008	9,000,000	9,040,782	4.02	France (Govt Of) 3.75% 25 Apr 2017	1,535,000	1,432,585	0.64
Caja De Madrid 3.8% 03 Oct 2008	900,000	900,392	0.40	France Telecom 7.25% 28 Jan 2013	850,000	937,692	0.42
Cam International Sa 1% 26 Apr 2017	850,000	847,796	0.38	Gallaher Group 5.875% 06 Aug 2008	845,000	855,872	0.38
Casino Guichard Perrachon 5.875% 23 Nov 2007	805,000	809,139	0.36	Gaz Capital For Gazprom Emtn 5.364% 31 Oct 2014	1,765,000	1,734,875	0.77
Cif Euromortgage 3.625% 16 Jul 2010	1,045,000	1,015,914	0.45	Ge Capital European Funding 4.125% 27 Oct 2016	1,000,000	938,087	0.42
Ciments Francais Sa Emtn 4.75% 04 Apr 2017	550,000	522,066	0.23	Germany(Fed Rep) 3.75% 12 Dec 2008	8,500,000	8,417,550	3.74
Cimpor Cimentos De Portuga 4.5% 27 May 2011	635,000	618,986	0.28	Gmac Bank Gmbh 1% 21 May 2010	1,200,000	1,177,822	0.52
Compagnie De Financement 3.750% 26 Feb 2010	7,500,000	7,338,347	3.26	Hbos Cap Fdg 1% 29 May 2049	2,000,000	1,916,928	0.85
Compagnie De Financement Foncier !!! Coumpounded Method. 5.625% 25 Jun 2010	10,000,000	10,268,043	4.57	Hungary(Rep) 4.375% 04 Jul 2017	1,960,000	1,864,303	0.83
Credit Agricole Sa 1% 31 Dec 2049	2,100,000	1,927,233	0.86	Ifil Sap 5.375% 12 Jun 2017	1,000,000	985,654	0.44
Credit Logement 4.246% 15 Jun 2017	950,000	950,612	0.42	Imerys 5% 18 Apr 2017	1,050,000	1,011,907	0.45
Credit Lyonnais 5% 15 Nov 2012	2,330,000	2,334,882	1.04	Italian Republic 4% 15 Apr 2012	4,415,000	4,305,883	1.92
				Kfw International Finance 3.750% 14 Oct 2011	7,500,000	7,255,334	3.23
				Kingdom Of Belgium 4% 28 Mar 2013	3,850,000	3,740,275	1.66
				Klepierre 4.625% 15 Jul 2011	645,000	637,555	0.28
				Lvmh Moet Hennessy Louis V 4.625% 01 Jul 2011	2,075,000	2,057,059	0.92

## AXA World Funds - Euro 3-5

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
Merrill Lynch & Co 4.625% 02 Oct 2013	2,890,000	2,815,413	1.25	<b>EUR Staats- und supranationale Anleihen</b>			
Merrill Lynch & Co Inc Emtn 1% 25 Aug 2014	787,000	784,467	0.35	Austria Government Bond 5% 15 Jul 2012	2,400,000	2,446,848	1.09
Nationwide Building Societ 1% 17 Aug 2015	980,000	937,712	0.42	Bulgaria Government International Bond Regs 7.5% 15 Jan 2013	1,000,000	1,129,675	0.50
Nordea Bank Finland 1% 26 Mar 2014	410,000	416,447	0.19	Dutch Govt 3.25% 15 Jul 2015	6,500,000	5,928,910	2.64
Philip Morris Finance 5.625% 24 Jun 2008	1,500,000	1,514,319	0.67	France (Govt) 3.5% 25 Apr 2015	5,575,000	5,190,604	2.31
Ppr Sa Emtn 4% 29 Jan 2013	1,600,000	1,503,795	0.67	France Republic Of 5.5% 25 Apr 2010	6,600,000	6,769,224	3.01
Renault Sa 4.375% 24 May 2013	850,000	820,795	0.37	Germany (Fed Rep) 4.25% 04 Jan 2014	3,009,000	2,959,442	1.32
Sabadell Internat. Cap. Lt 4.875% 05 Dec 2012	845,000	846,403	0.38	Hellenic Republic 2.9% 21 Jun 2008	7,600,000	7,490,940	3.33
Seb Ag 4% 14 Apr 2009	5,000,000	4,950,800	2.20	Hellenic Republic Government Bond 5Yr 3.9% 20 Aug 2011	3,000,000	2,921,940	1.30
Shinsei Bank Limited 3.75% 23 Feb 2016	2,012,000	1,920,249	0.85	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 15 Sep 2011	4,400,000	4,264,282	1.90
Slm Corp Emtn 1.0781888% 01 Jun 2013	1,350,000	1,186,908	0.53	Netherlands Government Bond 5.5% 15 Jul 2010	6,000,000	6,164,760	2.74
Sogerim Sa 1% 20 Apr 2011	785,000	842,801	0.37	Portugal (Rep) 3.25% 15 Jul 2008	8,000,000	7,907,760	3.52
Telefonica Emisiones Sau Emtn 1% 25 Jan 2010	1,000,000	1,004,250	0.45	Portugal Obrigacoes Do Tesouro Ot June 5% 15 Jun 2012	4,750,000	4,838,729	2.15
Transcapitalinvest 5.381% 27 Jun 2012	1,100,000	1,095,653	0.49			<b>58,013,114</b>	<b>25.81</b>
Unicredito Italiano Spa 4.5% 22 Sep 2019	355,000	344,304	0.15	<b>EUR Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>			
Unicredito Italiano Spa 4.5% 22 Sep 2019	630,000	608,551	0.27			<b>58,013,114</b>	<b>25.81</b>
Veolia Environnement Emtn 5.375% 28 May 2018	1,500,000	1,493,706	0.66	<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>			
Volkswgn Fin Sv Ag 4.75% 19 Jul 2011	915,000	910,776	0.41			<b>213,823,512</b>	<b>95.12</b>
Wm Covered Bond Program 3.875% 27 Sep 2011	1,250,000	1,207,004	0.54	<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
		<b>150,767,807</b>	<b>67.07</b>	<b>EUR Schuldverschreibungen</b>			
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>150,767,807</b>	<b>67.07</b>	Cassa Depositi & Prestiti 3.25% 31 Jul 2010	1,000,000	959,730	0.43
<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>				Crown European Holdings Sa 6.25% 01 Sep 2011	1,325,000	1,363,095	0.61
Adagio Clo Bv 1% 21 Nov 2019	850,000	853,400	0.38			<b>2,322,825</b>	<b>1.04</b>
Brunel Res Mortg 1% 13 Jan 2039	300,000	299,880	0.13	<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>			
Epic Drummond Limited 1% 25 Jan 2022	1,685,000	1,685,632	0.75			<b>2,322,825</b>	<b>1.04</b>
Leek Finance Holdings No 1 1% 21 Sep 2038	300,000	300,060	0.13	<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
Resloc Uk 1% 15 Dec 2043	1,904,000	1,903,619	0.85	Locat Securitisation Vehic 1% 12 Dec 2026	900,000	900,921	0.40
		<b>5,042,591</b>	<b>2.24</b>			<b>900,921</b>	<b>0.40</b>
<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>5,042,591</b>	<b>2.24</b>	<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>			
						<b>900,921</b>	<b>0.40</b>
				<b>An einem anderen organisierte Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>			
						<b>3,223,746</b>	<b>1.44</b>

## AXA World Funds - Euro 3-5

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
Wertpapieranlagen insgesamt		217,047,258	96.56
Sonstige Nettovermögenswerte		7,727,575	3.44
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>224,774,833</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Euro 3-5

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen	43.13
Staatsanleihen	34.60
Banken	9.47
Finanzdienstleistungen	4.55
Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere	2.64
Einzelhandel	0.67
Wasserwirtschaft	0.66
Verpackungen und Behälter	0.61
Baumaterialien	0.23
	<hr/>
	96.56

## AXA World Funds - Euro 5-7

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>EUR Schuldverschreibungen</b>							
Aquarius & Investments Plc 0% 03 May 2014	2,000,000	1,985,000	0.47	Dexia Municipal Agency Emtn 4% 26 Jan 2011	5,000,000	4,894,082	1.16
Asml Holding Nv 5.75% 13 Jun 2017	1,852,000	1,821,484	0.43	Dexia Municipal Agency Emtn 5.5% 25 Oct 2012	13,000,000	13,467,234	3.20
Aviva 5.25% 02 Oct 2023	6,340,000	6,400,850	1.52	Diago Finance Plc 1% 22 May 2012	1,422,000	1,424,176	0.34
Aviva Plc 1% 29 Sep 2049	3,000,000	3,007,777	0.71	Efg Private Bank Sa/Zurich 1% 29 Nov 2049	1,450,000	1,203,229	0.29
Axa Sa Emtn 5.777% 29 Jul 2049	2,350,000	2,363,592	0.56	Enel Spa 5.25% 20 Jun 2017	2,657,000	2,662,810	0.63
Banco Bilbao Vizcaya Argen 3.750% 23 Nov 2011	5,500,000	5,288,648	1.26	Eurohypo Ag/Old 1336 5.75% 19 Jul 2010	2,000,000	2,060,980	0.49
Banco Santander Cent Hips 4% 01 Oct 2007	4,000,000	3,996,831	0.95	European Investment Bk 4.75% 15 Oct 2017	2,000,000	2,000,740	0.48
Bank Of America 1% 06 May 2019	2,000,000	1,960,184	0.47	Fiat Finance & Trade Limited 6.625% 15 Feb 2013	2,000,000	2,109,837	0.50
Bbva International Preferred Sa Unipersonal 1% 29 Sep 2049	1,800,000	1,709,761	0.41	Fiat Finance Na 5.625% 12 Jun 2017	2,528,000	2,481,257	0.59
Bco Bilbao Vizcaya 4.25% 26 Sep 2007	4,000,000	3,999,362	0.95	France Telecom 7.25% 28 Jan 2013	3,355,000	3,701,124	0.88
Bcp Finance Bank Limited 6.25% 29 Mar 2011	2,425,000	2,530,834	0.60	Gallaher Group 5.875% 06 Aug 2008	1,440,000	1,458,528	0.35
Bnp Paribas 4% 22 Mar 2010	3,000,000	2,949,487	0.70	Galleries Lafayette 4.875% 17 Dec 2010	1,300,000	1,287,841	0.31
Bqe Fed Cred Mut 4.625% 27 Apr 2017	5,000,000	4,864,399	1.16	Gaz Capital For Gazprom Emtn 5.364% 31 Oct 2014	2,647,000	2,601,821	0.62
Caisse Centrale Desjardins 5.5% 18 Mar 2013	11,340,000	1,740,353	0.41	Ge Capital European Funding 4.125% 27 Oct 2016	2,250,000	2,110,696	0.50
Cam International Sa 1% 26 Apr 2017	1,550,000	1,545,981	0.37	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender 14 3.5% 22 Jan 2008	5,000,000	4,977,177	1.18
Cif Euromortgage 3.625% 16 Jul 2010	5,300,000	5,152,485	1.22	Gmac Bank Gmbh 1% 21 May 2010	2,000,000	1,963,037	0.47
Ciments Francais Sa Emtn 4.75% 04 Apr 2017	900,000	854,290	0.20	Greece(Republic Of) 4.3% 20 Jul 2017	3,000,000	2,881,605	0.68
Cimpor Cimentos De Portuga 4.5% 27 May 2011	1,040,000	1,013,772	0.24	Hbos Treasury Services Plc 4.5% 23 Oct 2013	8,000,000	7,879,428	1.87
Clerical Medfin Plc 6.45% 05 Jul 2023	1,000,000	1,069,883	0.25	Hsbc Holdings Plc 5.375% 20 Dec 2012	1,400,000	1,429,798	0.34
Cnp Assurances 6.5% 29 Mar 2049	275,000	207,625	0.05	Hungary(Rep) 4.375% 04 Jul 2017	3,000,000	2,853,525	0.68
Compagnie De Financement 3.750% 26 Feb 2010	12,000,000	11,741,355	2.79	Iberdrola International B. 4.875% 18 Feb 2013	1,100,000	1,094,057	0.26
Credit Agricole Sa 1% 31 Dec 2049	4,000,000	3,670,920	0.87	Ifil Sap 5.375% 12 Jun 2017	1,450,000	1,429,199	0.34
Credit Logement 4.246% 15 Jun 2017	1,550,000	1,550,999	0.37	Imerys 5% 18 Apr 2017	1,750,000	1,686,512	0.40
Delhaize Group 5.625% 27 Jun 2014	1,724,000	1,731,940	0.41	Ing Verzekeringen Nv 6.25% 21 Jun 2021	1,850,000	1,936,202	0.46
Depfa Acs Bank Emtn 3.5% 16 Mar 2011	2,500,000	2,400,865	0.57	Italian Republic 4% 15 Apr 2012	12,034,000	11,736,578	2.79
Depfa Acs Bank Regs 3.25% 15 Feb 2012	15,000,000	14,115,196	3.35	Kingdom Of Belgium 4% 28 Mar 2013	7,650,000	7,431,975	1.77
Deutsche Telekom 6.625% 11 Jul 2011	1,800,000	1,909,477	0.45	Klepierre 4.625% 15 Jul 2011	450,000	444,806	0.11
				Kommunalkredit 3.250% 01 Mar 2011	4,500,000	4,285,988	1.02

## AXA World Funds - Euro 5-7

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau 3.5% 04 Jul 2015	8,000,000	7,399,683	1.76	<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
Kreditanstalt Fur Wiederaufbau 3.875% 09 Apr 2010	5,000,000	4,910,466	1.17	Adagio Clo Bv 1% 21 Nov 2019	500,000	502,000	0.12
Lansforsakringar Bank Akti 4.625% 16 Dec 2008	1,110,000	1,108,066	0.26	Brunel Res Mortg 1% 13 Jan 2039	500,000	499,800	0.12
Lbk Baden Wurttem 6.5% 08 Jul 2006	568,103	569,118	0.14	Cif Euromortgage 4.5% 23 Oct 2009	12,000,000	11,970,181	2.84
Lvmh Moet Hennessy Louis V 4.625% 01 Jul 2011	3,050,000	3,023,630	0.72	Epic Drummond Limited 1% 25 Jan 2022	2,966,000	2,967,112	0.70
Merrill Lynch & Co 4.45% 31 Jan 2014	3,690,000	3,536,718	0.84	Leek Finance Holdings No 1 1% 21 Sep 2038	300,000	300,060	0.07
Merrill Lynch & Co Inc Emtn 1% 25 Aug 2014	787,000	784,467	0.19	Resloc Uk 1% 15 Dec 2043	3,172,000	3,171,366	0.75
Nationwide B/S 4.125% 27 Feb 2012	15,000,000	14,605,455	3.47			<b>19,410,519</b>	<b>4.60</b>
Ppr Sa Emtn 4% 29 Jan 2013	1,000,000	939,872	0.22	<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>			
Prudential Corpn Plc 1% 19 Dec 2021	1,890,000	1,945,754	0.46			<b>19,410,519</b>	<b>4.60</b>
Renault Sa 4.375% 24 May 2013	2,100,000	2,027,847	0.48	<b>EUR Staats- und supranationale Anleihen</b>			
Sabadell Internat. Cap. Lt 4.875% 05 Dec 2012	1,470,000	1,472,441	0.35	Agence Franc Dev 2.86% 16 Sep 2007	30,000	29,820	0.01
Saint-Gobain Nederland Bv 5% 25 Apr 2014	1,800,000	1,788,995	0.42	Austria Government Bond 5% 15 Jul 2012	14,500,000	14,783,040	3.51
Schneider Sa 6.125% 19 Oct 2007	1,700,000	1,708,227	0.41	Bulgaria Government International Bond Regs 7.5% 15 Jan 2013	1,500,000	1,694,513	0.40
Shinsei Bank Limited 3.75% 23 Feb 2016	919,000	877,092	0.21	Dutch Govt 3.25% 15 Jul 2015	20,000,000	18,242,800	4.33
Slm Corp Emtn 1.0781888% 01 Jun 2013	2,300,000	2,022,140	0.48	France (Govt) 3.5% 25 Apr 2015	13,140,000	12,233,997	2.91
Sogerim Sa 1% 20 Apr 2011	2,000,000	2,147,265	0.51	France (Govt) 4% 25 Oct 2014	2,275,000	2,195,967	0.52
Standard Chartered Bank 5.375% 06 May 2009	2,080,000	2,103,044	0.50	France Republic Of 5.5% 25 Apr 2010	756,680	776,081	0.18
Swedish Covered Bd 3.875% 31 Oct 2011	5,000,000	4,838,647	1.15	Germany (Fed Rep) 4.25% 04 Jan 2014	8,276,000	8,139,694	1.93
Telefonica Emisiones Sau Emtn 1% 25 Jan 2010	2,000,000	2,008,500	0.48	Greece Republic Of 3.7% 20 Jul 2015	4,000,000	3,736,240	0.89
Telefonica Emisiones Sau Emtn 4.375% 02 Feb 2016	800,000	750,223	0.18	Hellenic Republic 2.9% 21 Jun 2008	7,000,000	6,899,550	1.64
Telefonica Europe Bv Emtn 5.125% 14 Feb 2013	2,000,000	2,003,496	0.48	Netherlands Government Bond 5.5% 15 Jul 2010	15,000,000	15,411,900	3.66
Transcapitalinvest 5.381% 27 Jun 2012	2,000,000	1,992,096	0.47	Spain (Kingdom Of) 5.35% 31 Oct 2011	7,000,000	7,217,070	1.71
Unicredito Italiano Spa 4.5% 22 Sep 2019	1,890,000	1,833,056	0.44			<b>91,360,672</b>	<b>21.69</b>
Veolia Environnement Emtn 5.375% 28 May 2018	2,000,000	1,991,608	0.47	<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>			
Wm Covered Bond Program 3.875% 27 Sep 2011	2,500,000	2,414,009	0.57			<b>91,360,672</b>	<b>21.69</b>
		<b>257,879,507</b>	<b>61.28</b>	<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>			
						<b>368,650,698</b>	<b>87.57</b>
				<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>257,879,507</b>	<b>61.28</b>				

## AXA World Funds - Euro 5-7

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>EUR Schuldverschreibungen</b>			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa 2.75% 07 Jun 2010	13,000,000	12,326,793	2.93
Caja De Ahorros Y Monte De Piedad De Madrid 3.5% 25 Mar 2011	9,000,000	8,633,931	2.05
Cassa Depositi & Prestiti 3.25% 31 Jul 2010	5,000,000	4,798,650	1.14
Crown European Holdings Sa 6.25% 01 Sep 2011	2,425,000	2,494,719	0.59
		<b>28,254,093</b>	<b>6.71</b>
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>28,254,093</b>	<b>6.71</b>
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapier insgesamt</b>		<b>28,254,093</b>	<b>6.71</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>396,904,791</b>	<b>94.28</b>
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>24,077,245</b>	<b>5.72</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>420,982,036</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Euro 5-7

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen	43.34
Staatsanleihen	27.61
Banken	15.45
Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere	4.56
Kommunalobligationen	1.18
Erdöl & Erdgas	0.59
Finanzdienstleistungen	0.48
Wasserwirtschaft	0.47
Einzelhandel	0.22
Baumaterialien	0.20
Telekommunikation	0.18
	94.28

## AXA World Funds - Euro 7-10

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>				<b>European Investment Bk</b>			
<b>EUR Schuldverschreibungen</b>				4.75% 15 Oct 2017			
Aquarius & Investments Plc				1,500,000	1,500,555	1.21	
0% 03 May 2014	750,000	744,375	0.60	<b>Fiat Finance &amp; Trade Limited</b>			
Asml Holding Nv 5.75%				6.625% 15 Feb 2013			
13 Jun 2017	463,000	455,371	0.37	600,000	632,951	0.51	
Aviva 5.25% 02 Oct 2023	2,000,000	2,019,195	1.63	Fiat Finance Na 5.625%			
Aviva Plc 1% 29 Sep 2049	850,000	852,203	0.69	12 Jun 2017	584,000	573,202	0.46
Axa Sa Emtn 5.777%				France (Govt Of) 3.75%			
29 Jul 2049	850,000	854,916	0.69	25 Apr 2017	11,667,000	10,888,578	8.81
Banesto Banco Emisiones 4%				France (Govt) 4.25%			
23 Mar 2016	1,100,000	1,066,059	0.86	25 Oct 2023	1,500,000	1,420,110	1.15
Bcp Finance Bank Limited				France Telecom 7.25%			
6.25% 29 Mar 2011	750,000	782,732	0.63	28 Jan 2013	1,365,000	1,505,822	1.22
Bk Of Ireland 4.188%				Galleries Lafayette 4.875%			
24 Jan 2017	550,000	549,710	0.45	17 Dec 2010	450,000	445,791	0.36
Bnp Paribas 4% 22 Mar 2010	1,500,000	1,474,744	1.19	Gaz Capital For Gazprom Emtn			
Bqe Fed Cred Mut 4.625%				5.364% 31 Oct 2014	823,000	808,953	0.65
27 Apr 2017	1,500,000	1,459,320	1.18	Ge Capital European Funding			
Bsch Issuances Limited				4.125% 27 Oct 2016	500,000	469,044	0.38
5.125% 06 Jul 2009	825,000	831,001	0.67	Gmac Bank Gmbh 1%			
Cam International Sa 1%				21 May 2010	600,000	588,911	0.48
26 Apr 2017	350,000	349,093	0.28	Greece(Republic Of) 4.3%			
Cie Fin Cred Mutue 4.033%				20 Jul 2017	3,500,000	3,361,873	2.72
22 Feb 2016	1,500,000	1,498,514	1.21	Hammerson 6.25%			
Cif Euromortgage 3.625%				20 Jun 2008	1,400,000	1,419,043	1.15
16 Jul 2010	800,000	777,734	0.63	Hsbc Holdings Plc 5.375%			
Ciments Francais Sa Emtn				20 Dec 2012	1,105,000	1,128,519	0.91
4.75% 04 Apr 2017	200,000	189,842	0.15	Hungary(Rep) 4.375%			
Cimpor Cimentos De Portuga				04 Jul 2017	1,200,000	1,141,410	0.92
4.5% 27 May 2011	1,500,000	1,462,172	1.18	Ifil Sap 5.375% 12 Jun 2017			
Citigroup Inc 4.375%				450,000	443,544	0.36	
30 Jan 2017	1,000,000	948,804	0.77	Imerys 5% 18 Apr 2017			
Cnp Assurances 6.5%				1,000,000	963,721	0.78	
29 Mar 2049	750,000	566,250	0.46	Italian Republic 4%			
Compagnie De Financement				15 Apr 2012	1,308,000	1,275,673	1.03
3.750% 26 Feb 2010	2,500,000	2,446,116	1.98	Jp Morgan Chase Bank 1%			
Credit Logement 4.246%				14 Nov 2021	900,000	841,432	0.68
15 Jun 2017	500,000	500,322	0.41	Jpmorgan Chase & Co 1%			
Delhaize Group 5.625%				12 Oct 2015	850,000	851,045	0.69
27 Jun 2014	474,000	476,183	0.39	Kingdom Of Belgium 4%			
Depfa Bank Plc Emtn 1%				28 Mar 2013	5,950,000	5,780,425	4.68
15 Dec 2015	1,000,000	999,973	0.81	La Banque Postale Emtn 1%			
Deutsche Telekom 6.625%				12 Dec 2016	450,000	450,308	0.36
11 Jul 2011	845,000	896,393	0.73	Lloyds Tsb Bank Plc 1%			
Deutsche Telekom Ag 4.500%				15 Jul 2049	900,000	913,858	0.74
25 Oct 2013	1,000,000	965,405	0.78	Lvmh Moet Hennessy Louis V			
Dexia Municipal Agency Emtn				4.625% 01 Jul 2011	1,350,000	1,338,328	1.08
4% 26 Jan 2011	750,000	734,112	0.59	Merrill Lynch & Co 4.625%			
Diago Finance Plc 1%				02 Oct 2013	785,000	764,740	0.62
22 May 2012	474,000	474,725	0.38	Merrill Lynch & Co Inc Emtn			
Enel Spa 5.25% 20 Jun 2017	749,000	750,638	0.61	1% 25 Aug 2014	787,000	784,467	0.64
				Northern Rock Plc 3.5%			
				04 May 2009	1,500,000	1,471,669	1.19
				Oddo & Cie Dinves 4.034%			
				06 Jul 2009	1,000,000	1,002,151	0.81
				Olivetti Finance Nv 7.25%			
				24 Apr 2012	825,000	894,400	0.72

## AXA World Funds - Euro 7-10

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Region Marche 4.647%				Greece Republic Of 3.7%			
27 Jun 2023	980,000	925,805	0.75	20 Jul 2015	2,015,000	1,882,131	1.52
Republic Of Poland 4.5%				Netherlands Government Bond			
18 Jan 2022	500,000	472,805	0.38	5.5% 15 Jul 2010	1,500,000	1,541,190	1.25
Seb Ag 4% 14 Apr 2009	1,000,000	990,160	0.80	Portugal (Rep) 3.25%			
Shinsei Bank Limited 3.75%				15 Jul 2008	7,000,000	6,919,290	5.60
23 Feb 2016	1,000,000	954,398	0.77	Quebec Province 5.5%			
SIm Corp Emtn 1.0781888%				05 Feb 2010	2,000,000	2,036,643	1.65
01 Jun 2013	700,000	615,434	0.50			27,497,199	22.26
Sogerim Sa 1% 20 Apr 2011	1,000,000	1,073,632	0.87	<b>Staats- und supranationale Anleihen</b>			
Telefonica Emisiones Sau				<b>insgesamt</b>		27,497,199	22.26
Emtn 1% 25 Jan 2010	1,000,000	1,004,250	0.81	<b>Zum offiziellen Börsenhandel</b>			
Telefonica Emisiones Sau Emtn				<b>zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		108,990,548	88.16
4.375% 02 Feb 2016	1,200,000	1,125,334	0.91	<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
Transcapitalinvest 5.381%				<b>EUR Schuldverschreibungen</b>			
27 Jun 2012	550,000	547,826	0.44	Crown European Holdings Sa			
Veolia Environnement Emtn				6.25% 01 Sep 2011	675,000	694,406	0.56
5.375% 28 May 2018	1,000,000	995,804	0.81			694,406	0.56
		77,491,873	62.67	<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		694,406	0.56
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		77,491,873	62.67	<b>An einem anderen organisierten Markt</b>			
<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte</b>				<b>gehandelte Wertpapier insgesamt</b>		694,406	0.56
<b>Wertpapiere</b>				<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		109,684,954	88.72
Adagio Clo Bv 1%				Sonstige Nettovermögenswerte		13,845,180	11.28
21 Nov 2019	500,000	502,000	0.41	<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		123,530,134	100.00
Epic Drummond Limited 1%							
25 Jan 2022	742,000	742,278	0.60				
Fcc Alliance Auto Loans							
4.235% 25 May 2012	300,000	300,115	0.24				
Granite Master Issuer Plc 1%							
20 Dec 2054	537,000	536,946	0.43				
Great Hall Mtg No 1 Plc							
4.115% 18 Mar 2039	200,000	199,686	0.16				
Holland Mortgage Backed 1%							
18 Dec 2038	468,347	468,581	0.38				
Leek Finance Holdings No 1							
1% 21 Sep 2038	300,000	300,060	0.24				
Resloc Uk 1% 15 Dec 2043	952,000	951,810	0.77				
		4,001,476	3.23				
<b>Forderungsbesicherte und durch</b>							
<b>Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>							
<b>insgesamt</b>		4,001,476	3.23				
<b>EUR Staats- und supranationale Anleihen</b>							
Austria Government Bond 5%							
15 Jul 2012	450,000	458,784	0.37				
Bulgaria Government							
International Bond Regs 7.5%							
15 Jan 2013	750,000	847,256	0.69				
Dutch Govt 3.25% 15 Jul 2015	8,000,000	7,297,121	5.91				
France (Govt) 3.5%							
25 Apr 2015	6,051,000	5,633,784	4.56				
France Government Bond Oat							
4% 25 Oct 2038	1,000,000	881,000	0.71				

## AXA World Funds - Euro 7-10

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	41.95
Unternehmensanleihen	39.80
Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere	3.23
Telekommunikation	0.91
Wasserwirtschaft	0.81
Banken	0.81
Verpackungen und Behälter	0.56
Finanzdienstleistungen	0.50
Baumaterialien	0.15
	<hr/>
	88.72

## AXA World Funds - Euro 10+LT

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>EUR Schuldverschreibungen</b>							
Aquarius & Investments Plc 0% 03 May 2014	750,000	744,375	0.38	France (Govt Of) 3.75% 25 Apr 2017	2,716,000	2,534,788	1.28
Asml Holding Nv 5.75% 13 Jun 2017	715,000	703,219	0.36	France (Govt) 4.25% 25 Oct 2023	3,000,000	2,840,220	1.44
Aviva 5.25% 02 Oct 2023	2,000,000	2,019,195	1.02	Galleries Lafayette 4.875% 17 Dec 2010	700,000	693,453	0.35
Axa Sa Emtn 5.777% 29 Jul 2049	2,000,000	2,011,568	1.02	Gaz Capital For Gazprom Emtn 5.364% 31 Oct 2014	1,059,000	1,040,925	0.53
Banco Bilbao Vizcaya Argen 3.750% 23 Nov 2011	1,500,000	1,442,359	0.73	Ge Capital European 3.5% 14 Feb 2013	600,000	561,681	0.28
Banesto Banco De Emisiones 4.309% 29 Sep 2013	500,000	502,093	0.25	Ge Capital European Funding 4.125% 27 Oct 2016	1,000,000	938,087	0.48
Bezeq Israel Telecommunica 6.5% 08 Aug 2007	411,000	412,767	0.21	Germany(Fed Rep) 4.25% 04 Jul 2039	27,450,000	25,539,480	12.94
Bk Of Ireland 4.188% 24 Jan 2017	550,000	549,710	0.28	Gmac Bank Gmbh 1% 21 May 2010	600,000	588,911	0.30
Bmw Finance Nv 5% 06 Aug 2018	500,000	498,280	0.25	Greece Republic Of 4.1% 20 Aug 2012	5,654,000	5,513,328	2.79
Bqe Fed Cred Mut 4.625% 27 Apr 2017	2,000,000	1,945,759	0.99	Hbos Cap Fdg 1% 29 May 2049	2,000,000	1,916,928	0.97
Cam International Sa 1% 26 Apr 2017	700,000	698,185	0.35	Hsbc Bank Plc London 4.364% 24 Mar 2016	1,000,000	1,000,951	0.51
Cif Euromortgage 3.625% 16 Jul 2010	1,575,000	1,531,163	0.78	Hungary(Rep) 4.375% 04 Jul 2017	1,400,000	1,331,645	0.67
Ciments Francais Sa Emtn 4.75% 04 Apr 2017	350,000	332,224	0.17	Ifil Sap 5.375% 12 Jun 2017	550,000	542,110	0.27
Cofiroute 5.785% 09 Oct 2016	316,000	330,221	0.17	Imerys 5% 18 Apr 2017	600,000	578,233	0.29
Credit Agricole Sa 1% 31 Dec 2049	2,000,000	1,835,460	0.93	Italian Republic 4% 15 Apr 2012	4,000,000	3,901,140	1.98
Credit Logement 4.246% 15 Jun 2017	600,000	600,387	0.30	Jp Morgan Chase Bank 1% 14 Nov 2021	1,350,000	1,262,149	0.64
Delhaize Group 5.625% 27 Jun 2014	776,000	779,574	0.39	Klepierre 4.625% 15 Jul 2011	780,000	770,997	0.39
Depfa Acs Bank Emtn 3.5% 16 Mar 2011	1,000,000	960,346	0.49	Kommunalkredit 3.250% 01 Mar 2011	1,000,000	952,442	0.48
Deutsche Telekom 6.625% 11 Jul 2011	755,000	800,919	0.41	La Banque Postale Emtn 1% 12 Dec 2016	900,000	900,616	0.46
Deutsche Telekom Ag 4.500% 25 Oct 2013	1,500,000	1,448,108	0.73	Lvmh Moet Hennessy Louis V 4.625% 01 Jul 2011	1,500,000	1,487,031	0.75
Dexia Municipal Agency Emtn 4% 26 Jan 2011	100,000	97,882	0.05	Merck Fananz Ag 3.75% 07 Dec 2012	1,000,000	940,705	0.48
Dexia Municipal Agency Emtn 4% 26 Jan 2011	1,400,000	1,370,343	0.69	Merrill Lynch & Co Inc Emtn 1% 25 Aug 2014	1,576,000	1,570,929	0.80
Diago Finance Plc 1% 22 May 2012	474,000	474,725	0.24	Oddo & Cie Dinves 4.034% 06 Jul 2009	1,350,000	1,352,903	0.69
Enel Spa 5.25% 20 Jun 2017	1,158,000	1,160,532	0.59	Ppr Sa Emtn 4% 29 Jan 2013	1,000,000	939,872	0.48
Eurohypo Ag/Old 1336 5.75% 19 Jul 2010	1,000,000	1,030,490	0.52	Renault Sa 4.375% 24 May 2013	600,000	579,385	0.29
Fiat Finance & Trade Limited 6.625% 15 Feb 2013	1,000,000	1,054,919	0.53	Republic Of Poland 4.5% 18 Jan 2022	1,750,000	1,654,818	0.84
Fiat Finance Na 5.625% 12 Jun 2017	972,000	954,027	0.48	Reseau Ferre De France 4.375% 02 Jun 2022	5,000,000	4,730,321	2.40
				Shinsei Bank Limited 3.75% 23 Feb 2016	2,000,000	1,908,796	0.97
				Sim Corp Emtn 1.0781888% 01 Jun 2013	900,000	791,272	0.40
				Sogerim Sa 1% 20 Apr 2011	1,000,000	1,073,632	0.54

## AXA World Funds - Euro 10+LT

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Telecom Italia Spa 5.375% 29 Jan 2019	1,000,000	960,765	0.49	Netherlands Government Bond 5.5% 15 Jul 2010	3,000,000	3,082,380	1.56
Telefonica Emisiones Sau Emtn 1% 25 Jan 2010	2,000,000	2,008,500	1.02	Spain (Govt) 4.2% 31 Jan 2037	21,500,000	19,577,255	9.92
Telefonica Emisiones Sau Emtn 4.375% 02 Feb 2016	1,500,000	1,406,668	0.71			<b>76,359,397</b>	<b>38.69</b>
Transcapitalinvest 5.381% 27 Jun 2012	900,000	896,443	0.45	<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		<b>76,359,397</b>	<b>38.69</b>
Vattenfall Treasury Ab 5.375% 29 Apr 2024	410,000	416,831	0.21	<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>184,829,889</b>	<b>93.62</b>
Veolia Environnement 6.125% 25 Nov 2033	400,000	416,514	0.21	<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
Vivendi 1% 03 Oct 2011	1,000,000	1,004,610	0.51	<b>EUR Schuldverschreibungen</b>			
Wm Covered Bond Program 3.875% 27 Sep 2011	1,000,000	965,603	0.49	Cassa Depositi & Prestiti 3.25% 31 Jul 2010	1,500,000	1,439,595	0.73
		<b>104,802,512</b>	<b>53.09</b>			<b>1,439,595</b>	<b>0.73</b>
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>104,802,512</b>	<b>53.09</b>	<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>1,439,595</b>	<b>0.73</b>
<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>				<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
Fcc Alliance Auto Loans 4.235% 25 May 2012	300,000	300,115	0.15	Locat Securitisation Vehic 1% 12 Dec 2026	500,000	500,511	0.25
Granite Mast 1% 20 Dec 2054	200,000	200,232	0.10			<b>500,511</b>	<b>0.25</b>
Granite Master Issuer Plc 1% 20 Dec 2054	716,000	715,928	0.36	<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>500,511</b>	<b>0.25</b>
Great Hall Mtg No 1 Plc 4.115% 18 Mar 2039	200,000	199,686	0.10	<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapier insgesamt</b>		<b>1,940,106</b>	<b>0.98</b>
Holland Mortgage Backed 1% 18 Dec 2038	936,694	937,162	0.47	<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>186,769,995</b>	<b>94.60</b>
Leek Finance Holdings No 1 1% 21 Sep 2038	300,000	300,060	0.15	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>10,671,853</b>	<b>5.40</b>
Resloc Uk 1% 15 Dec 2043	1,015,000	1,014,797	0.51				
		<b>3,667,980</b>	<b>1.84</b>	<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>197,441,848</b>	<b>100.00</b>
<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>3,667,980</b>	<b>1.84</b>				
<b>EUR Staats- und supranationale Anleihen</b>							
Belgium (Kingdom) 5% 28 Mar 2035	5,285,000	5,466,011	2.77				
Bulgaria Government International Bond Regs 7.5% 15 Jan 2013	3,000,000	3,389,026	1.72				
France Government Bond Oat 4% 25 Oct 2038	25,000,000	22,025,000	11.16				
Germany (Federal Republic 5.5% 04 Jan 2031	4,000,000	4,430,920	2.24				
Italy (Republic Of) 5.75% 01 Feb 2033	11,000,000	12,195,205	6.18				
Netherlands (Kingdom Of) 4% 15 Jan 2037	7,000,000	6,193,600	3.14				

## AXA World Funds - Euro 10+LT

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	60.63
Unternehmensanleihen	30.12
Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere	2.09
Telekommunikation	0.71
Einzelhandel	0.48
Finanzdienstleistungen	0.40
Baumaterialien	0.17
	<b>94.60</b>

## AXA World Funds - Euro Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>				<b>EUR Schuldverschreibungen</b>			
Ab Sveriges Sakerstallda 4% 01 Feb 2010	10,000,000	9,845,699	0.81	Caisse De Refinancement Hypothecaire 5% 25 Oct 2013	10,000,000	10,123,868	0.83
Abbey National Plc 5% 07 Jan 2009	10,000,000	5,131,477	0.42	Caja De Ahorros Y Monte 3.75% 22 Oct 2009	11,000,000	10,802,978	0.89
Aib Mortgage Bank Emtn 3.75% 29 Jan 2010	10,000,000	9,785,068	0.80	Caja De Madrid 3.8% 03 Oct 2008	3,800,000	3,801,655	0.31
Allianz Finance Bv 6.5% 13 Jan 2025	3,500,000	3,799,658	0.31	Casino Guichard Perrachon 5.875% 23 Nov 2007	3,000,000	3,015,426	0.25
Aquarius & Investments Plc 0% 03 May 2014	3,000,000	2,977,500	0.24	Cemex Finance Europe Bv 4.75% 05 Mar 2014	2,000,000	1,922,229	0.16
At And T Inc 4.375% 15 Mar 2013	2,000,000	1,929,324	0.16	Cif Euromortgage Emtn 2.375% 08 Jun 2009	10,000,000	9,601,507	0.79
Auchon 3% 28 Jun 2010	500,000	475,940	0.04	Cif Euromortgage Emtn 4.75% 29 Oct 2008	8,150,000	8,173,370	0.67
Aviva 5.25% 02 Oct 2023	5,000,000	5,047,989	0.41	Cimpor Cimentos De Portuga 4.5% 27 May 2011	1,610,000	1,569,398	0.13
Aviva Plc 1% 29 Sep 2049	2,000,000	2,005,185	0.16	Cit Group Nj Inc 4.25% 17 Mar 2015	500,000	461,317	0.04
Axa Sa Emtn 5.777% 29 Jul 2049	2,000,000	2,011,568	0.17	Citigroup Inc Emtn 3.625% 30 Nov 2017	2,000,000	1,870,577	0.15
Ayt Cedulas Territoriales 3.75% 24 Oct 2008	2,000,000	1,980,451	0.16	Cofiroute 5.785% 09 Oct 2016	2,200,000	2,299,009	0.19
B.A.T. International Finan 3.625% 29 Jun 2012	400,000	375,021	0.03	Compagnie De Financement 3.750% 26 Feb 2010	11,250,000	11,007,521	0.90
Banco Bilbao Vizcaya Argen 3.750% 23 Nov 2011	8,100,000	7,788,737	0.64	Compagnie De Financement Foncier Emtn 3.625% 16 Jan 2012	10,000,000	9,565,814	0.79
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa 4.25% 29 Jan 2013	7,300,000	7,120,773	0.59	Compagnie De Financement Foncier Emtn 3.625% 28 Jan 2008	15,000,000	14,938,255	1.23
Banco Santander Cent Hips 4% 01 Oct 2007	17,400,000	17,386,216	1.43	Credit Lyonnais 5% 15 Nov 2012	3,190,000	3,196,684	0.26
Bank Nederlandse Gemeenten 5.5% 15 Jan 2008	1,720,000	784,743	0.06	Cse D Amort Dette 4.375% 25 Oct 2021	10,000,000	9,576,000	0.79
Barclays Bank Plc Emtn 1% 04 Mar 2019	5,150,000	5,003,367	0.41	Dekabank Deutsche Girozentrale 439 5.75% 12 May 2010	10,000,000	10,291,515	0.85
Bbva International Preferred Sa Unipersonal 1% 29 Sep 2049	2,000,000	1,899,734	0.16	Depfa Acs Bank Regs 3.25% 15 Apr 2008	20,000,000	19,820,476	1.63
Bco Bilbao Vizcaya 4.25% 26 Sep 2007	11,200,000	11,198,213	0.92	Depfa Acs Bank Regs 3.875% 15 Jul 2013	15,000,000	14,334,777	1.18
Bcp Finance Bank Limited 6.25% 29 Mar 2011	4,480,000	4,675,521	0.38	Deutsche Bundesrepublik 00 6.25% 04 Jan 2030	7,665,000	9,258,937	0.76
Bcp Finance Co 1% 29 Oct 2049	2,000,000	1,819,072	0.15	Deutsche Telekom Ag 4.500% 25 Oct 2013	7,000,000	6,757,837	0.56
Bertelsmann Us Finance Inc 4.625% 03 Jun 2010	400,000	397,747	0.03	Dexia Municipal Agency Emtn 3.5% 21 Sep 2009	30,000,000	29,319,225	2.41
Bes Finance Limited 6.625% 01 Mar 2010	4,360,000	4,546,304	0.37	Elia System Operator 4.75% 13 May 2014	2,000,000	1,975,861	0.16
Bnp Paribas 1% 29 Jan 2049	400,000	413,305	0.03	Enel Spa 5.25% 20 Jun 2017	3,700,000	3,708,091	0.30
Bnp Paribas 4% 22 Mar 2010	15,000,000	14,747,436	1.21	Eurohypo Ag 2317 3.75% 11 Apr 2011	15,000,000	14,529,900	1.19
British American Tobacco H 4.375% 15 Jun 2011	2,000,000	1,957,543	0.16	European Investment Bank Intl 4% 15 Oct 2037	12,500,000	10,868,000	0.89
Caisse D'Amortissement De La Dette Sociale Ffr 5.125% 25 Oct 2008	17,500,000	17,633,525	1.45	Fortum Oyj 5% 19 Nov 2013	500,000	501,761	0.04

## AXA World Funds - Euro Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
France Telecom 7.25% 28 Jan 2013	5,570,000	6,144,637	0.50	Northern Rock Plc 3.875% 16 Nov 2020	10,000,000	8,958,390	0.74
France Telecom Sa Emtn 4.375% 21 Feb 2012	7,900,000	7,699,934	0.63	Pemex Master Tr 7.75% 02 Aug 2007	250,000	250,662	0.02
Gallaher Group 5.875% 06 Aug 2008	3,250,000	3,291,816	0.27	Ppr Sa Emtn 4% 29 Jan 2013	2,000,000	1,879,744	0.15
Goldman Sachs Group Inc 4.75% 12 Oct 2021	2,000,000	1,818,618	0.15	Procter & Gamble Company 4.5% 11 May 2014	3,300,000	3,217,623	0.26
Hbos Cap Fdg 1% 29 May 2049	4,000,000	3,833,856	0.32	Prudential Corpn Plc 1% 19 Dec 2021	3,000,000	3,088,499	0.25
Hbos Plc 4.25% 15 Jan 2014	29,000,000	27,522,421	2.26	Renault Sa 4.375% 24 May 2013	3,000,000	2,896,924	0.24
Hbos Tsy Services Plc 4.875% 04 Jun 2019	1,000,000	998,618	0.08	Repsol Intl Finance B V 5% 22 Jul 2013	300,000	297,896	0.02
Holcim Finance Bv Emtn 4.375% 23 Jun 2010	2,000,000	1,973,816	0.16	Reseau Ferre De France 4.375% 02 Jun 2022	23,000,000	21,759,473	1.79
Hsbc Holdings Plc 5.375% 20 Dec 2012	2,250,000	2,297,889	0.19	Rohm & Haas Co 3.5% 19 Sep 2012	4,904,000	4,570,180	0.38
Hungary(Rep) 4.375% 04 Jul 2017	1,000,000	951,175	0.08	Saint-Gobain Nederland Bv 5% 25 Apr 2014	2,000,000	1,987,772	0.16
Hutchison Whamp F 4.125% 28 Jun 2015	2,000,000	1,860,189	0.15	Sampo Housing Loan Bank Plc Emtn 2.5% 23 Sep 2010	10,000,000	9,366,631	0.77
Hypothekenbank In Essen Ag 3.25% 17 Nov 2009	2,000,000	1,939,420	0.16	Santander Central Hispano Issuances Limited Emtn 6.375% 05 Jul 2010	3,790,000	3,957,535	0.33
Imerys 5% 18 Apr 2017	2,500,000	2,409,302	0.20	Shinsei Bank Limited 3.75% 23 Feb 2016	4,481,000	4,276,658	0.35
Ing Verzekeringen Nv 6.25% 21 Jun 2021	1,000,000	1,046,595	0.09	Slovak Republic 4.375% 15 May 2017	2,500,000	2,414,688	0.20
Instituto De Credito Oficial 4% 01 Feb 2010	5,000,000	4,929,361	0.41	Societe Generale 4.2% 05 Mar 2012	3,000,000	2,926,977	0.24
Jpmorgan Chase & Co 1% 12 Oct 2015	3,000,000	3,003,689	0.25	Sogerim Sa 1% 20 Apr 2011	1,860,000	1,996,956	0.16
Kreditanstalt Fuer Wiederaufba 4.125% 04 Jul 2017	5,000,000	4,762,725	0.39	Stadshypotek Ab 4% 25 Jan 2010	10,000,000	9,849,996	0.81
Land Brandenburg 4.25% 14 May 2014	13,000,000	12,635,614	1.04	Standard Chartered Bank 5.375% 06 May 2009	3,170,000	3,205,119	0.26
Lloyds Tsb Bank Plc 1% 15 Jul 2049	4,500,000	4,569,288	0.38	Svenska Handelsbanken Emtn 1% 19 Oct 2017	1,670,000	1,671,327	0.14
Lvmh Moet Hennessy Louis V 4.625% 01 Jul 2011	2,200,000	2,180,979	0.18	Telefonica Emisiones Sau Emtn 4.375% 02 Feb 2016	5,000,000	4,688,892	0.39
Merck Fananz Ag 3.75% 07 Dec 2012	1,297,000	1,220,095	0.10	The Goldman Sachs Group In 1% 11 May 2011	2,510,000	2,512,114	0.21
Merrill Lynch & Co 4.625% 02 Oct 2013	3,000,000	2,922,574	0.24	Unicredito Italiano Spa 4.5% 22 Sep 2019	4,310,000	4,180,143	0.34
Metro Finance Bv 4.75% 29 May 2012	2,600,000	2,564,609	0.21	Unicredito Italiano Spa 4.5% 22 Sep 2019	1,520,000	1,468,251	0.12
Morgan Stanley 3.75% 01 Mar 2013	3,100,000	2,894,914	0.24	Upm Kymmene Corp 6.35% 01 Oct 2009	500,000	514,895	0.04
Munich Re Finance B V 6.75% 21 Jun 2023	300,000	323,579	0.03				
Nationwide Building Societ 1% 17 Aug 2015	2,500,000	2,392,122	0.20				
Nordea Bank Finland 1% 26 Mar 2014	1,230,000	1,249,342	0.10				
Northern Rock Plc 3.625% 20 Apr 2015	6,500,000	6,005,556	0.49				

## AXA World Funds - Euro Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Veolia Environnement 4% 12 Feb 2016	6,000,000	5,467,355	0.45	Portugal (Republic Of) 4.875% 17 Aug 2007	15,000,000	15,013,800	1.23
Vodafone Group Plc 5.375% 06 Jun 2022	5,000,000	4,838,893	0.40	Portugal Obrigacoes Do Tesouro Ot 3.85% 15 Apr 2021	10,000,000	9,066,100	0.74
Wuerth Finance Internation 3.5% 08 Jun 2012	250,000	234,535	0.02	Spain Government Bond 3.25% 30 Jul 2010	85,000,000	81,974,850	6.74
		<b>593,949,965</b>	<b>48.79</b>			<b>522,763,909</b>	<b>42.95</b>
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>593,949,965</b>	<b>48.79</b>	<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		<b>522,763,909</b>	<b>42.95</b>
<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>				<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>1,123,157,588</b>	<b>92.27</b>
Adagio Clo Bv 1% 21 Nov 2019	1,400,000	1,405,600	0.12	<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
Concerto Bv 6.128% 22 Sep 2012	39,024	39,114	0.00	<b>EUR Schuldverschreibungen</b>			
Resloc Uk 1% 15 Dec 2043	5,000,000	4,999,000	0.41	Ayt Cedulas Cajas Iv Fondo De Titulizacion De Activos Iv 4% 13 Mar 2013	10,000,000	9,626,412	0.79
		<b>6,443,714</b>	<b>0.53</b>	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa 3% 03 Dec 2009	10,000,000	9,634,191	0.79
<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>6,443,714</b>	<b>0.53</b>			<b>19,260,603</b>	<b>1.58</b>
<b>EUR Staats- und supranationale Anleihen</b>				<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>19,260,603</b>	<b>1.58</b>
Austria (Rep) 3.9% 15 Jul 2020	13,620,000	12,611,848	1.04	<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
Bundesrepublik Deutschland 06 3.75% 04 Jan 2017	20,000,000	18,780,600	1.54	Bbva Pyme Fondo De Titulizacion De Activos 1% 19 Aug 2038	2,095,829	2,094,152	0.17
Buoni Poliennali Del Tes 5% 01 Aug 2034	4,000,000	4,005,940	0.33	Locat Securitisation Vehic 1% 12 Dec 2026	4,900,000	4,905,013	0.40
Dutch Govt 3.25% 15 Jul 2015	74,000,000	67,498,360	5.55			<b>6,999,165</b>	<b>0.57</b>
Fed Home Loan Mtg 5.125% 15 Jan 2012	1,000,000	1,017,284	0.08	<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>6,999,165</b>	<b>0.57</b>
France Government Bond Oat 3.75% 25 Apr 2021	23,000,000	20,848,580	1.71	<b>EUR Staats- und supranationale Anleihen</b>			
France Government Bond Oat 4% 25 Oct 2038	40,000,000	35,240,000	2.90	French Treasury Note Btan 2.75% 12 Mar 2008	15,000,000	14,837,400	1.22
France Government Bond Oat 5.5% 25 Oct 2010	23,000,000	23,675,510	1.95			<b>14,837,400</b>	<b>1.22</b>
Germany (Federal Republic) 4.25% 04 Jul 2014	36,000,000	35,360,640	2.91	<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		<b>14,837,400</b>	<b>1.22</b>
Germany (Fed Rep) 4% 04 Jan 2037	37,450,000	33,357,839	2.74	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapier insgesamt</b>		<b>41,097,168</b>	<b>3.37</b>
Germany (Fed Rep) 5.375% 04 Jan 2010	78,000,000	79,595,099	6.54	<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>1,164,254,756</b>	<b>95.64</b>
Greece Republic Of 3.7% 20 Jul 2015	20,000,000	18,681,200	1.53	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>52,782,394</b>	<b>4.36</b>
Hellenic Republic 4.5% 20 Sep 2037	12,500,000	11,478,875	0.94	<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>1,217,037,150</b>	<b>100.00</b>
Italian Republic 4.25% 01 Feb 2019	7,000,000	6,679,715	0.55				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 15 Sep 2011	45,000,000	43,611,975	3.58				
Italy Government International Bond 5.75% 25 Jul 2016	4,000,000	4,265,694	0.35				

## AXA World Funds - Euro Bonds

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	44.45
Unternehmensanleihen	33.05
Banken	11.64
Finanzdienstleistungen	3.02
Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere	1.10
Telekommunikation	1.02
Internationale Anleihen	0.89
Stromversorgungsbetriebe	0.16
Baustoffe und Baumaterialien	0.16
Einzelhandel	0.15
	<b>95.64</b>

## AXA World Funds - Euro Credit Plus

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>				<b>EUR Schuldverschreibungen</b>			
Aib Uk 2 Lp 5.142%				Bnp Paribas Cap Tr 6.625%			
29 Jun 2049	300,000	288,031	0.52	29 Dec 2049	350,000	371,019	0.67
Allianz Ag 1% 29 Jan 2049	503,000	502,559	0.90	Bnp Paribas Sa 1%			
Allied Domecq Fin Services				29 Apr 2049	500,000	480,808	0.86
5.875% 12 Jun 2009	250,000	254,980	0.46	Bnp Paribas Sa 4.25%			
Alstom 6.085% 15 Mar 2009	150,000	155,111	0.28	16 Mar 2016	100,000	93,211	0.17
Anglo Irish Bank Corp 4.352%				Bpm Capital Trust 1%			
25 Jun 2014	279,000	280,613	0.50	29 Jul 2049	270,000	300,915	0.54
Asf 5.625% 27 Jun 2022	200,000	201,181	0.36	Brisa Auto Estradas 4.500%			
Asml Holding Nv 5.75%				05 Dec 2016	150,000	142,605	0.26
13 Jun 2017	252,000	247,848	0.45	British American Tobacco H			
At And T Inc 4.375%				4.375% 15 Jun 2011	300,000	293,631	0.53
15 Mar 2013	250,000	241,166	0.43	British Telecom Plc 5.25%			
Atlas Copco Ab 1%				23 Jun 2014	167,000	166,923	0.30
29 May 2014	141,000	138,772	0.25	Calcipar Sa 1% 29 Jul 2014	167,000	167,501	0.30
Autostrade Spa (Conces E C				Cargill Inc 4.75% 30 May 2017	350,000	339,814	0.61
5% 09 Jun 2014	200,000	198,618	0.36	Carneuse Lime Bv 10.75%			
Axa Sa Emtn 5.777%				15 Jul 2012	150,000	158,625	0.28
29 Jul 2049	400,000	402,314	0.72	Carnival Plc 4.25%			
Banco Bilbao Vizcaya				27 Nov 2013	225,000	214,671	0.39
Argentaria Sa Emtn 4.5%				Casino Guichard Perrachon			
12 Nov 2015	200,000	197,572	0.35	5.25% 28 Apr 2010	312,000	314,354	0.56
Banco Pastor Sa 3.595%				Central European Media			
11 Jun 2049	600,000	606,298	1.09	Enterpr 1% 15 May 2014	50,000	50,148	0.09
Banco Popolare Di Verona E				Chesapeake Energy Corp			
Novara Scrl Emtn 1%				6.25% 15 Jan 2017	252,000	252,000	0.45
17 Dec 2007	250,000	249,791	0.45	Cie De Saint-Gobain 4.875%			
Barclays Bank Plc 1%				31 May 2016	300,000	291,652	0.52
29 Dec 2049	200,000	215,717	0.39	Ciments Francais Sa Emtn			
Bat Intl Finance 5.375%				4.75% 04 Apr 2017	200,000	189,842	0.34
29 Jun 2017	142,000	141,096	0.25	Cl Capital Trust 1 7.047%			
Bayer Ag 1% 29 Jul 2049	200,000	186,235	0.33	26 Apr 2049	400,000	432,936	0.78
Bayer Ag Emtn 4.5%				Cma Cgm 5.5% 16 May 2012	234,000	234,470	0.42
23 May 2013	400,000	389,923	0.70	Cnp Assurances 1%			
Bayer Hypo Vereins 6%				29 Dec 2049	300,000	282,083	0.51
05 Feb 2014	500,000	526,502	0.95	Cofinoga Funding One Lp			
Bca Per Il Leasing 1%				6.82% 11 Mar 2049	300,000	317,094	0.57
02 Feb 2010	400,000	394,143	0.71	Commerzbank Ag 4.125%			
Bca Pop Bergamo Frn				13 Sep 2016	600,000	581,363	1.04
29 Dec 2049	281,000	310,133	0.56	Credit Suisse Grou 7.974%			
Bcp Finance Bank Limited				21 Jun 2010	300,000	324,425	0.58
6.25% 29 Mar 2011	400,000	417,457	0.75	Daimlerchrysler Na 4.375%			
Belvedere Sa Regs 1%				21 Mar 2013	500,000	483,058	0.87
15 May 2013	150,000	152,813	0.27	Daimlerchrysler Na Holding			
Bertelsmann Ag 4.75%				Corp Emtn 4.125%			
26 Sep 2016	313,000	302,290	0.54	08 Sep 2009	200,000	197,129	0.35
Bes Finance Limited 6.25%				Daimlerchrysler Na Holding			
17 May 2011	450,000	470,563	0.85	Corp Emtn 4.375%			
Bhp Billiton Finance Bv				16 Mar 2010	300,000	296,225	0.53
4.125% 05 May 2011	236,000	229,737	0.41	Delhaize Group 5.625%			
				27 Jun 2014	88,000	88,405	0.16
				Deutsche Bank Cap Fd 6.15%			
				29 Dec 2049	175,100	177,464	0.32
				Deutsche Telekom Intl Fin			
				8.125% 29 May 2012	700,000	791,463	1.42

## AXA World Funds - Euro Credit Plus

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Dexia Banque Intl A Luxemb 6.821% 29 Jul 2049	400,000	425,472	0.76	Hsbc Capital Funding 1% 24 Dec 2049	200,000	199,651	0.36
Diago Finance Plc 1% 22 May 2012	95,000	95,145	0.17	Hutchinson Whampoa Finance 5.875% 08 Jul 2013	400,000	415,744	0.75
Dong Naturgas As 5.5% 29 Jun 3005	300,000	299,237	0.54	Hybrid Raising Gmbh 6.625% 28 Feb 2049	193,000	198,332	0.36
Edison 1% 20 Jul 2007	150,000	150,199	0.27	Icici Bank Ltd 4.309% 29 Mar 2009	479,000	478,949	0.86
Edp Finance Bv 4.625% 13 Jun 2016	200,000	193,446	0.35	If Skadeforsakring Ab 1% 30 Mar 2021	350,000	377,774	0.68
Emporiki Group Finance Plc 4.316% 05 Aug 2014	286,000	289,486	0.52	Ifil Sap 5.375% 12 Jun 2017	100,000	98,565	0.18
Enel Spa 5.25% 20 Jun 2017	272,000	272,595	0.49	Imperial Tobacco Finance 4.375% 22 Nov 2013	250,000	239,440	0.43
Escada Ag 7.5% 01 Apr 2012	300,000	316,179	0.57	Invitel Holdings Bds 1% 01 Feb 2013	78,000	79,292	0.14
Eureko Bv 5.125% 29 Jun 2049	200,000	194,198	0.35	Irish Life Assurance Plc 1% 28 Feb 2049	152,000	146,092	0.26
Europcar Groupe S.A.Regis 1% 12 May 2013	229,000	235,479	0.42	Jpmorgan Chase & Co 3.875% 31 Mar 2018	300,000	282,731	0.51
Fairfax Media Group Finance 5.25% 15 Jun 2012	159,000	158,902	0.29	La Banque Postale Emtn 1% 12 Dec 2016	300,000	300,205	0.54
Fiat Fin & Trade 5.625% 15 Nov 2011	300,000	303,943	0.55	La Mondiale 1% 29 Oct 2049	200,000	204,914	0.37
Fiat Finance & Trade Limited 6.25% 24 Feb 2010	100,000	103,048	0.19	Lafarge Sa Emtn 4.25% 23 Mar 2016	200,000	184,336	0.33
Fiat Finance Na 5.625% 12 Jun 2017	194,000	190,413	0.34	Leaseplan Corporation Nv 4.500% 08 Nov 2016	165,000	161,000	0.29
Fortum Oyj 5% 19 Nov 2013	200,000	200,704	0.36	Leek Finance Holdings 4.112% 26 Sep 2038	300,000	299,470	0.54
France Telecom 7.25% 28 Jan 2013	473,000	521,798	0.94	Linde Finance Bv 1% 24 Apr 2012	200,000	191,921	0.34
France Telecom Sa Emtn 4.75% 21 Feb 2017	500,000	479,590	0.86	Macif 4.625% 20 Apr 2049	250,000	231,188	0.42
Fukoku Mutual Life Insurance C 4.5% 28 Sep 2025	500,000	462,791	0.83	Man Financial Services 5.375% 08 Dec 2010	200,000	202,147	0.36
Gaz Capital For Gazprom Emtn 5.364% 31 Oct 2014	235,000	230,989	0.41	Manpower Inc 4.5% 01 Jun 2012	350,000	338,791	0.61
Gaz Capital Sa 4.56% 09 Dec 2012	300,000	287,742	0.52	Merck Fananz Ag 3.75% 07 Dec 2012	200,000	188,141	0.34
Gie Psa Tresorerie 6% 19 Sep 2033	200,000	202,437	0.36	Merrill Lynch & Co Inc Emtn 4.625% 14 Sep 2018	300,000	276,850	0.50
Gmac Bank Gmbh 1% 21 May 2010	500,000	490,759	0.88	Mizuho Fin (Cayman) 4.75% 15 Apr 2014	200,000	199,492	0.36
Gmac International Finance 4.375% 31 Oct 2007	1,000,000	997,647	1.79	Morgan Stanley Gmtn 1% 29 Nov 2013	450,000	447,684	0.80
Goldman Sachs Group Inc 3.75% 04 Feb 2013	375,000	350,511	0.63	Mps Capital Trust 7.99% 31 Dec 2049	200,000	218,961	0.39
Gruppo Editoriale Lespress 5.125% 27 Oct 2014	100,000	96,517	0.17	Mufg Capital Fin 4 1% 12 Jul 2049	700,000	676,352	1.21
Hammerson 4.875% 19 Jun 2015	200,000	193,796	0.35	National Grid Plc 4.125% 21 Mar 2013	300,000	286,079	0.51
Hbos Treasury Plc 1% 29 Mar 2049	600,000	586,714	1.05	Nexans Sa 5.75% 02 May 2017	550,000	530,688	0.95
Heidelberger Zement Financ 4.75% 09 Apr 2009	300,000	299,664	0.54	Nordic Telephone 9.281% 01 May 2016	100,000	102,833	0.18
Henkel Kgaa 1% 25 Nov 2104	300,000	288,565	0.52	Norinchukin Bank 4.25% 28 Sep 2016	400,000	388,137	0.70
Hsbc Capital Funding Euro 8.03% 29 Dec 2049	600,000	675,902	1.21				

## AXA World Funds - Euro Credit Plus

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Nykredit Bank A/S 1% 22 Sep 2049	340,000	328,990	0.59	Sabadell Internat. Cap. Lt 4.875% 05 Dec 2012	150,000	150,249	0.27
Obrascon Huarte Lain S.A. 5% 18 May 2012	250,000	245,908	0.44	Sasol Financing In 3.375% 29 Jun 2010	100,000	95,696	0.17
Old Mutual Plc Emtn 1% 18 Jan 2017	300,000	291,626	0.52	Sch Finance Sa 5.75% 31 Dec 2049	600,000	594,943	1.07
Olivetti Finance Nv 6.575% 30 Jul 2009	300,000	309,839	0.56	Ses Global 4.5% 19 Nov 2008 Sg Capital Trust Iii 5.419% 29 Nov 2049	200,000	199,210	0.36
Olivetti Finance Nv 7.25% 24 Apr 2012	357,000	387,031	0.70	Sgl Carbon Aktiengesellschaft 1% 15 May 2015	50,000	50,328	0.09
Ote Plc Gmtn 4.625% 20 May 2016	400,000	380,636	0.68	Shinsei Bank Limited 3.75% 23 Feb 2016	600,000	572,639	1.03
Pemex Master Tr 7.75% 02 Aug 2007	200,000	200,530	0.36	Singapore Telecoms 6% 21 Nov 2011	200,000	207,954	0.37
Pemex Project Fdg Master T 6.625% 04 Apr 2010	200,000	207,886	0.37	Slm Corp Emtn 1.0781888% 01 Jun 2013	500,000	439,596	0.79
Pemex Project Funding Mast 6.25% 05 Aug 2013	200,000	210,453	0.38	Sodexho Alliance 4.5% 28 Mar 2014	357,000	345,338	0.62
Pernod-Ricard Sa 4.625% 06 Dec 2013	250,000	239,619	0.43	Softbank Corp 7.75% 15 Oct. 2013	300,000	309,901	0.56
Petronas Capital Limited 6.375% 22 May 2009	150,000	153,873	0.28	Solvay Finance Bv 1% 02 Jun 2104	200,000	208,972	0.38
Philip Morris Finance 5.625% 24 Jun 2008	772,390	779,763	1.40	Standard Chartered 8.16% 29 Mar 2049	381,000	411,093	0.74
Popular Capital Sa 6% 20 Oct 2049	200,000	198,263	0.36	Statkraft As Emtn 4.625% 22 Sep 2017	204,000	195,887	0.35
Ppr Sa Emtn 4% 29 Jan 2013	500,000	469,936	0.84	Sumitomo Mitsui Banking 1% 27 Oct 2014	193,000	190,949	0.34
Public Power Corpn 6.25% 08 Nov 2010	100,000	103,893	0.19	Sumitomo Mitsui Banking Co 1% 29 Jul 2049	700,000	648,604	1.16
Publicus Groupe Sa 4.125% 31 Jan 2012	300,000	289,300	0.52	Swedbank (Foreningssparban 1% 02 Oct 2012	150,000	150,054	0.27
Renault Sa 4.375% 24 May 2013	200,000	193,128	0.35	Telecom Italia (Sa) 6.875% 24 Jan 2013	250,000	268,618	0.48
Rentokil Initial Plc Emtn 4.625% 27 Mar 2014	209,000	200,805	0.36	Telecom Italia Spa 5.375% 29 Jan 2019	300,000	288,230	0.52
Repsol Intl Finance B V 5% 22 Jul 2013	200,000	198,597	0.36	Telefonica Emisiones Sau Emtn 1% 25 Jan 2010	200,000	200,850	0.36
Residential Capita 5.125% 17 May 2012	154,000	144,874	0.26	Telefonica Emisiones Sau Emtn 4.375% 02 Feb 2016	500,000	468,889	0.84
Residential Capital Llc 1% 27 Sep 2010	400,000	397,775	0.71	Telekom Finanzmanagement G 5% 22 Jul 2013	200,000	198,607	0.36
Resona Bank Limited 4.125% 29 Sep 2049	1,000,000	948,134	1.70	Thyssenkrupp Ag Emtn 4.375% 18 Mar 2015	300,000	283,425	0.51
Resparcs Funding T 7.5% 31 Dec 2049	300,000	312,094	0.56	Transcapitalinvest 5.381% 27 Jun 2012	400,000	398,419	0.72
Rhodia Sa Regs 1% 15 Oct 2013	300,000	307,079	0.55	Ubs Ag/Jersey Branch Emtn 4.125% 25 Sep 2018	299,000	285,673	0.51
Rodamco Sverige Ab 4.125% 21 Apr 2011	290,000	282,087	0.51	Unicredito Italiano Spa 6.1% 28 Feb 2012	500,000	523,021	0.94
Royal & Sun Alliance Group 6.875% 15 Oct 2019	300,000	312,778	0.56	Union Bank Norway 1% 29 Nov 2049	338,000	368,876	0.66
Royal Bank Of Scotland 5.5% 31 Dec 2049	200,000	191,116	0.34	Union Fenosa Finance Bv 5% 09 Dec 2010	200,000	200,812	0.36
Royal Carribean Cruises 5.625% 27 Jan 2014	200,000	194,956	0.35				

## AXA World Funds - Euro Credit Plus

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Vattenfall Treasury Ab 5.25% 29 Jun 2049	300,000	295,252	0.53	<b>EUR Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>			
Veolia Environnement Emtn 4.375% 16 Jan 2017	300,000	277,910	0.50	Eskom 4% 07 Mar 2013	300,000	283,484	0.51
Verbund International 5% 25 Jun 2014	147,000	147,251	0.26	Nbp Capital Trust 1% 29 Jun 2049	100,000	109,139	0.20
Vodafone Group Plc 3.625% 29 Nov 2012	300,000	279,928	0.50			<b>392,623</b>	<b>0.71</b>
Volkswagen Bank Gmbh 1% 03 Dec 2014	361,000	352,854	0.63	<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		<b>392,623</b>	<b>0.71</b>
Volkswgn Fin Sv Ag 4.75% 19 Jul 2011	300,000	298,615	0.54	<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>55,162,839</b>	<b>99.05</b>
Volvo Treasury (Publ) 0% 31 May 2017	227,000	222,034	0.40	<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
Wendel Inv Sa 4.375% 09 Aug 2017	200,000	180,788	0.32	<b>EUR Schuldverschreibungen</b>			
Wendel Investissem 4.875% 04 Nov 2014	300,000	290,519	0.52	Bcm Ireland Finance Limited Regs 1% 15 Aug 2016	160,000	164,766	0.30
Wolters Kluwer N V 6.25% 06 Jul 2011	192,857	192,873	0.35	Bite Finance International Bv Regs 7.385% 15 Mar 2014	177,000	183,528	0.33
Wpp Group Plc 6% 18 Jun 2008	200,000	202,592	0.36	Bombardier Inc Regs 1% 15 Nov 2013	400,000	418,254	0.75
		<b>53,259,439</b>	<b>95.63</b>	Impress Holdings Bv Regs 1% 15 Sep 2013	189,000	193,862	0.35
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>53,259,439</b>	<b>95.63</b>			<b>960,410</b>	<b>1.73</b>
<b>EUR Wandelschuldverschreibungen</b>				<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>960,410</b>	<b>1.73</b>
SI Finance Plc 1% 12 Jul 2022	200,000	211,069	0.38	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapier insgesamt</b>		<b>960,410</b>	<b>1.73</b>
		<b>211,069</b>	<b>0.38</b>	<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
<b>Wandelschuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>211,069</b>	<b>0.38</b>	<b>EUR Schuldverschreibungen</b>			
<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>				Credit Logement Assurance 4.745% 29 Nov 2049	300,000	302,262	0.54
Adagio Clo Bv 1% 21 Nov 2019	500,000	502,000	0.90	Ifco Systems N V 10.375% 15 Oct 2010	125,000	133,750	0.24
Eurosail Plc 4.071% 13 Mar 2045	248,000	247,603	0.44	Wpp Group Plc 4.375% 05 Dec 2013	150,000	145,002	0.26
Holmes Master Issuer Plc 1% 15 Jul 2040	50,000	50,005	0.09			<b>581,014</b>	<b>1.04</b>
Paragon Mortgages Plc 1% 15 Sep 2039	500,000	500,100	0.90	<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>581,014</b>	<b>1.04</b>
		<b>1,299,708</b>	<b>2.33</b>	<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>1,299,708</b>	<b>2.33</b>	Aria Cdo Ireland Plc 3.718% 07 Oct 2009	500,000	499,320	0.90
						<b>499,320</b>	<b>0.90</b>
				<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>499,320</b>	<b>0.90</b>
				<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>		<b>1,080,334</b>	<b>1.94</b>

## AXA World Funds - Euro Credit Plus

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
Wertpapieranlagen insgesamt		57,203,583	102.72
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		-1,523,397	-2.72
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>55,680,186</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Euro Credit Plus

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen	88.56
Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere	3.23
Telekommunikation	1.70
Finanzdienstleistungen	1.67
Automobile	0.89
Stromversorgungsbetriebe	0.88
Chemikalien	0.88
Einzelhandel	0.84
Staatsanleihen	0.71
Baustoffe und Baumaterialien	0.67
Versicherungen	0.52
Investmentgesellschaften	0.52
Eisen und Stahl	0.51
Banken	0.45
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.36
Software	0.33
	102.72

## AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>			
<b>EUR Schuldverschreibungen</b>			
Caisse D Amortissement 1% 25 Jul 2017	1,958,333	1,837,967	9.23
France Govt Of 1.8% 25 Jul 2040	386,274	339,237	1.70
Italy(Rep) 1% 15 Sep 2012	506,665	490,591	2.46
		<b>2,667,795</b>	<b>13.39</b>

Schuldverschreibungen insgesamt 2,667,795 13.39

### EUR Staats- und supranationale Anleihen

Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15 Apr 2016	103,156	95,436	0.48
France (Govt Of) 3.15% 25 Jul 2032	1,492,410	1,709,600	8.58
France (Govt Of) Oat 2.25% 25 Jul 2020	1,868,279	1,830,614	9.19
France (Rep) 1.6% 25 Jul 2015	1,655,628	1,558,492	7.82
France (Republic) 3% 25 Jul 2012	2,260,764	2,325,105	11.67
France (Govt Of) 1.6% 25 Jul 2011	2,118,888	2,048,414	10.28
France (Rep Of) 1% 25 Jul 2017	1,683,543	1,461,585	7.34
France Government Bond Oat Oati 3.4% 25 Jul 2029	1,194,858	1,387,971	6.97
Italy (Rep Of) 0.95% 15 Sep 2010	1,506,677	1,434,575	7.20
Italy (Rep) 1.65% 15 Sep 2008	974,898	963,575	4.84
Italy (Republic) 2.15% 15 Sep 2014	639,100	623,423	3.13
Italy (Republic) 2.35% 15 Sep 2035	212,208	200,085	1.00
		<b>15,638,875</b>	<b>78.50</b>

Staats- und supranationale Anleihen  
insgesamt 15,638,875 78.50

Zum offiziellen Börsenhandel  
zugelassene Wertpapiere insgesamt 18,306,670 91.89

### An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere

#### EUR Schuldverschreibungen

Cse D Amort Dette 1.850% 25 Jul 2019	387,497	359,171	1.80
		<b>359,171</b>	<b>1.80</b>

Schuldverschreibungen insgesamt 359,171 1.80

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>EUR Staats- und supranationale Anleihen</b>			
French Treasury Note Btan Btne 1.25% 25 Jul 2010	833,088	804,988	4.04
		<b>804,988</b>	<b>4.04</b>
<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		<b>804,988</b>	<b>4.04</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>1,164,159</b>	<b>5.84</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>19,470,829</b>	<b>97.73</b>
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>447,450</b>	<b>2.27</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>19,918,279</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	86.70
Unternehmensanleihen	11.03
	<hr/> 97.73

## AXA World Funds - European Convergence Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>				<b>EUR Staats- und supranationale Anleihen</b>			
<b>EUR Schuldverschreibungen</b>				Bulgaria Government International Bond Regs 7.5%			
Banca Comerciala Romana 3.75% 05 Dec 2008	400,000	393,559	1.42	15 Jan 2013	460,000	519,651	1.87
Bina Istra D.D. 8% 15 Dec 2022	800,000	877,168	3.16	Croatia (Republic 6.75% 14 Mar 2011	450,000	479,634	1.73
First Inv Fin Bv 7.5% 01 Feb 2008	500,000	505,662	1.82	Poland (Rep) 4.2% 15 Apr 2020	450,000	416,332	1.50
Mol Hungarian Oil And Gas 3.875% 05 Oct 2015	300,000	267,040	0.96	Poland (Republic Of) 4.5% 05 Feb 2013	400,000	395,158	1.42
Sc Parex Bank 5.625% 05 May 2011	300,000	294,936	1.06	Romania (Republic Of) 8.5% 08 May 2012	1,200,000	1,384,893	4.99
Slovakia(Rep) 4.5% 20 May 2014	500,000	493,268	1.78	Turkey (Rep Of) 5.5% 21 Sep 2009	400,000	404,564	1.46
Vtb Capital Sa Lux 4.25% 15 Feb 2016	400,000	386,712	1.39	Turkey (Republic) 5.5% 16 Feb 2017	400,000	382,870	1.38
		<b>3,218,345</b>	<b>11.59</b>	Turkey Government International Bond 4.75% 06 Jul 2012	450,000	435,105	1.57
<b>TRY Schuldverschreibungen</b>				Ukraine (Rep Of) 4.95% 13 Oct 2015			
Rabobank Nederland 13.25% 09 Aug 2007	400,000	223,709	0.81		250,000	236,169	0.85
		<b>223,709</b>	<b>0.81</b>			<b>4,654,376</b>	<b>16.77</b>
<b>USD Schuldverschreibungen</b>				<b>HUF Staats- und supranationale Anleihen</b>			
Hsbc Bank Plc For Uksibbank 7.75% 21 Dec 2011	500,000	375,186	1.35	Hungary (Govt Of) 6.25% 12 Jun 2008			
Hsbc Bk Plc Ldn 9.25% 28 Jun 2010	300,000	223,017	0.80	200,000,000	806,780	2.91	
Uk Spv Credit Finance Plc 8% 06 Feb 2012	500,000	368,204	1.33	Hungary (Republic Of) 6.75% 24 Nov 2017			
		<b>966,407</b>	<b>3.48</b>	50,000,000	205,717	0.74	
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>				Hungary (Republic) 6.75% 12 Feb 2013			
		<b>4,408,461</b>	<b>15.88</b>	100,000,000	406,549	1.46	
<b>CZK Staats- und supranationale Anleihen</b>				Hungary (Govt Of) 8% 12 Feb 2015			
Czech (Republic Of) 2.55% 18 Oct 2010	10,000,000	332,824	1.20	50,000,000	218,745	0.79	
Czech (Republic Of) 2.9% 17 Mar 2008	7,500,000	260,741	0.94	Hungary (Rep 6.25% 24 Apr 2009			
Czech (Republic Of) 3.7% 16 Jun 2013	10,000,000	337,055	1.21	70,000,000	281,185	1.01	
Czech Republic 3.8% 11 Apr 2015	15,000,000	500,725	1.80	Hungary (Rep Of) 5.5% 12 Feb 2014			
Czech Republic 3.8% 22 Mar 2009	7,500,000	261,958	0.94	75,000,000	285,702	1.03	
Czech Republic 4.6% 18 Aug 2018	15,000,000	519,191	1.87	Hungary (Rep Of) 6% 12 Oct 2011			
Tschechien Kc Anl 3.75% 12 Sep 2020	10,000,000	314,685	1.13	225,000,000	887,987	3.20	
		<b>2,527,179</b>	<b>9.09</b>	Hungary (Rep Of) 7% 24 Jun 2009			
				300,000,000			
				1,220,788			
				4.40			
				Hungary (Rep Of) 7.5% 12 Nov 2020			
				60,000,000			
				265,119			
				0.95			
				Hungary (Rep) 5.5% 16 Feb 2012			
				50,000,000			
				188,126			
				0.68			
				Hungary Government Bond 10/ B 6.75% 12 Oct 2010			
				150,000,000			
				607,681			
				2.19			
				<b>5,374,379</b>			
				<b>19.36</b>			
				<b>PLN Staats- und supranationale Anleihen</b>			
				Poland (Govt Of) 3% 24 Aug 2016			
				1,045,660			
				280,614			
				1.01			
				Poland (Govt Of) 5% 24 Oct 2013			
				5,000,000			
				1,288,475			
				4.64			
				Poland (Govt Of) 5.75% 23 Sep 2022			
				1,500,000			
				402,820			
				1.45			

## AXA World Funds - European Convergence Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Poland (Republic Of) 5.75% 24 Jun 2008	4,740,000	1,269,572	4.57	Wertpapieranlagen insgesamt	26,596,920	95.78	
Poland (Republic Of) 5.75% 24 Mar 2010	2,500,000	671,950	2.42				
Poland (Republic) 6% 24 May 2009	4,000,000	1,079,234	3.89	<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>27,770,872</b>	<b>100.00</b>	
Poland (Govt Of) 6.25% 24 Oct 2015	4,700,000	1,299,457	4.68				
Poland (Rep Of) 4.25% 24 May 2011	2,750,000	700,339	2.52				
		<b>6,992,461</b>	<b>25.18</b>				
<b>SKK Staats- und supranationale Anleihen</b>							
Slovak (Republic) 4.95% 05 Mar 2008	10,000,000	297,699	1.07				
		<b>297,699</b>	<b>1.07</b>				
<b>USD Staats- und supranationale Anleihen</b>							
Republic Of Serbia Regs 1% 01 Nov 2024	500,000	350,459	1.26				
		<b>350,459</b>	<b>1.26</b>				
<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		<b>20,196,553</b>	<b>72.73</b>				
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>24,605,014</b>	<b>88.61</b>				
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>HUF Staats- und supranationale Anleihen</b>							
Republic Of Hungary 6.5% 12 Aug 2009	200,000,000	806,472	2.90				
		<b>806,472</b>	<b>2.90</b>				
<b>SKK Staats- und supranationale Anleihen</b>							
Slovakia Government Bond 133 8.5% 17 Aug 2010	10,000,000	330,408	1.19				
		<b>330,408</b>	<b>1.19</b>				
<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		<b>1,136,880</b>	<b>4.09</b>				
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>1,136,880</b>	<b>4.09</b>				
<b>Sonstige Wertpapiere</b>							
<b>USD Staats- und supranationale Anleihen</b>							
Turkey Rep 11.875% 15 Jan 2030	750,000	855,026	3.08				
		<b>855,026</b>	<b>3.08</b>				
<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		<b>855,026</b>	<b>3.08</b>				
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>		<b>855,026</b>	<b>3.08</b>				

## AXA World Funds - European Convergence Bonds

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	81.68
Unternehmensanleihen	12.75
Banken	1.35
	<hr/>
	95.78

## AXA World Funds - Global Aggregate Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>AUD Schuldverschreibungen</b>							
Euro Inv Bank 5.375% 24 Jan 2011	1,500,000	903,857	0.08	France Telecom 7% 23 Dec 2009	5,200,000	5,460,387	0.50
		<b>903,857</b>	<b>0.08</b>	France Telecom 7.25% 28 Jan 2013	100,000	110,317	0.01
<b>CAD Schuldverschreibungen</b>							
Financement Que 5.250% 01 Dec 2011	2,000,000	1,421,548	0.13	Ge Capital European Fundin 3.375% 08 Feb 2012	300,000	282,772	0.03
Kreditanstalt Fur Wiederau 4.950% 14 Oct 2014	6,000,000	4,191,799	0.38	Goldman Sachs Group Inc 3.75% 04 Feb 2013	6,400,000	5,982,046	0.54
Rabobank Nederland 4% 23 Sep 2010	3,000,000	2,039,274	0.19	Hutchinson Whampoa Finance 5.875% 08 Jul 2013	1,500,000	1,559,040	0.14
		<b>7,652,621</b>	<b>0.70</b>	Lehman Brothers Holdings Inc 4.75% 16 Jan 2014	2,000,000	1,949,721	0.18
<b>DKK Schuldverschreibungen</b>							
Realkredit Danmark 4% 01 Jan 2010	1,500,000	197,770	0.02	Mizuho Fin (Cayman) 4.75% 15 Apr 2014	5,400,000	5,386,297	0.49
		<b>197,770</b>	<b>0.02</b>	Morgan Stanley Group Inc 3.375% 20 Jul 2012	100,000	93,019	0.01
<b>EUR Schuldverschreibungen</b>							
Allgemeine Hypothekbank 5.5% 13 Jul 2010	2,100,000	2,144,541	0.19	Olivetti Finance Nv 5.875% 24 Jan 2008	1,100,000	1,108,048	0.10
B.A.T. International Finan 3.625% 29 Jun 2012	2,100,000	1,968,861	0.18	Olivetti Finance Nv 6.575% 30 Jul 2009	2,000,000	2,065,591	0.19
Bayer Ag Emtn 6% 10 Apr 2012	500,000	521,444	0.05	Pemex Project Fdg Master T 6.625% 04 Apr 2010	50,000	51,972	0.00
Caja De Madrid 4% 07 Apr 2014	500,000	476,657	0.04	Pemex Project Funding Mast 6.25% 05 Aug 2013	1,000,000	1,052,263	0.10
Carrefour 4.375% 15 Jun 2011	2,000,000	1,966,786	0.18	Pld International Finance 4.375% 13 Apr 2011	1,000,000	974,735	0.09
Casino Guichard Perrachon 5.25% 28 Apr 2010	1,000,000	1,007,545	0.09	Res De Trans Elect 4.125% 27 Sep 2016	1,300,000	1,228,913	0.11
Cedulas Intermoney Tituliz 4% 31 Mar 2020	500,000	454,815	0.04	Residential Capita 5.125% 17 May 2012	500,000	470,371	0.04
Cez A.S 4.125% 17 Oct 2013	3,000,000	2,869,776	0.26	Rodamco Europe Finance Bv Emtn 3.75% 12 Dec 2012	1,000,000	943,357	0.09
Compagnie De Saint Gobain 4.25% 31 May 2011	1,000,000	974,745	0.09	Rwe Finance Bv 6.125% 26 Oct 2012	100,000	105,836	0.01
Credit Agricole Sa 1% 31 Dec 2049	1,100,000	1,009,503	0.09	Sanpaolo Imi Spa 3.75% 09 Jun 2015	100,000	97,084	0.01
Credit Suisse Fin (Guernsey) 6.905% 29 Nov 2049	2,000,000	2,142,655	0.19	Sfr Sa 3.375% 18 Jul 2012	5,300,000	4,919,811	0.45
Cse Nat Cse Ep 4.625% 29 Jul 2049	1,100,000	1,045,509	0.09	Standard Chartered Bank 1% 03 Feb 2017	200,000	188,730	0.02
Daimlerchrysler Intl Finan 7% 21 Mar 2011	2,050,000	2,190,236	0.20	Sumitomo Mitsui Banking 1% 27 Oct 2014	5,500,000	5,441,562	0.49
Dong Naturalgas A/S 3.5% 29 Jun 2012	1,000,000	938,755	0.09	Vtb Capital Sa Lux 4.25% 15 Feb 2016	3,170,000	3,064,693	0.28
E.On International Finance Bv Emtn 5.75% 29 May 2009	2,000,000	2,035,876	0.18			<b>67,527,624</b>	<b>6.14</b>
Fortum Oyj 5% 19 Nov 2013	2,500,000	2,508,803	0.23	<b>GBP Schuldverschreibungen</b>			
Fortune Brands Inc 3.5% 30 Jan 2009	750,000	734,552	0.07	Amlin 6.5 % Nts 19 Dec 26 Gbp1000	100,000	138,730	0.01
				Anglo Irish Cap Lp 1% 01 Jun 2049	100,000	144,639	0.01
				Aspire Defence Fin 4.674 31 Mar 40 Gbp A	250,000	335,918	0.03
				Aust & Nz Bank Grp 6.54% 29 Jun 2049	100,000	148,033	0.01

## AXA World Funds - Global Aggregate Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
Baa Plc Emtn 5.75%				<b>JPY Schuldverschreibungen</b>			
10 Dec 2031	263,000	415,472	0.04	Aflac Incorporated 0.710%			
Btmu (Curacao) Holding 1%				20 Jul 2010	200,000,000	1,177,837	0.11
20 Jan 2017	250,000	358,258	0.03	American Express Credit Co			
Co Operative Bank 5.625%				1.650% 01 Nov 2011	100,000,000	603,284	0.05
16 Nov 2021	150,000	208,930	0.02	American Honda Finance Cor			
Countrywide Finl 5.125 %				0.640% 19 Feb 2008	100,000,000	602,602	0.05
Emtn 17Fe11 Gbp	150,000	210,442	0.02	American Intl Group 1.490%			
Dnb Norbank Asa 75.5116%				21 Dec 2011	100,000,000	597,163	0.05
29 Mar 2049	50,000	70,885	0.01	Bank Of America Corporation			
East Japan Railway 4.75%				0.84% 03 Dec 2009	200,000,000	1,193,209	0.11
08 Dec 2031	250,000	332,151	0.03	Bayerische Landesbank Giro			
Empyrean Finance (Jersey) L				1.4 % Mtn 22 Apr13 Jpy1000	110,000,000	654,490	0.06
5.45 % 04 Apr13	250,000	348,879	0.03	Bmw Finance Nv 0.91 %			
Enterprise Inns Plc 6.375%				26 May 09	200,000,000	1,198,453	0.11
26 Sep 2031	300,000	474,779	0.04	Carrefour 0.8 % 10 Nov 08 Mtn	200,000,000	1,200,210	0.11
Euro Inv Bank 5.375 %				Citigroup Inc 0.8%			
7 Jun 21	200,000	289,694	0.03	30 Oct 2008	330,000,000	1,986,664	0.18
Kfw International Finance 5.5				Dev Bk Of Japan 1.7%			
% Gtd Bds 07 Dec 15Gbp1	165,000	239,024	0.02	20 Sep 2022	40,000,000	225,399	0.02
Kfw Internatonal Finance I 5.75				Development Bank Of Japan			
% Notes 13Oct08 Gbp (	100,000	148,333	0.01	2.3 % 19 Mar 26	100,000,000	600,005	0.05
Legal & General Group 1%				Dexia Muni Agency 1.8%			
29 May 2049	100,000	143,993	0.01	09 May 2017	100,000,000	590,639	0.05
Mellon Capital 1%				Dexia Municipal Agency 0.8%			
05 Sep 2066	150,000	215,675	0.02	21 May 2012	40,000,000	232,711	0.02
Mufg Capital Fin 5 1%				European Investment Bank 1.4			
25 Jan 2049	100,000	143,896	0.01	% 20 Jun 17	490,000,000	2,817,137	0.26
Nationwide Building Societ 1%				European Investment Bank			
29 Jan 2049	50,000	72,453	0.01	1.9% 26 Jan 2026	70,000,000	398,112	0.04
Norinchukin Fin 99.625%				France Telecom 1.820%			
28 Sep 2016	200,000	287,949	0.03	10 May 2011	100,000,000	601,915	0.05
Northern Rock Plc 1%				General Electric Capital C			
21 Sep 2049	150,000	245,819	0.02	0.55% 14 Oct 2008	55,000,000	330,402	0.03
Resona Bank Limited 36.986%				General Electric Capital C 1 %			
29 Aug 2049	250,000	363,417	0.03	21 Mar 12	400,000,000	2,337,292	0.21
Saphir Fin 1% 25 Aug 2049	125,000	178,056	0.02	Hbos Treasury Services Plc			
Shinsei Bank 1%				0.55 % 01 Jul 13	135,000,000	810,852	0.07
06 Dec 2049	150,000	210,131	0.02	Household Finance Corporat			
Siemens				1.14% 24 Sep 2009	100,000,000	600,663	0.05
Financieringsmaatschappij Nv				Japan Fin Corp Me 1.55 %			
1% 14 Sep 2066	120,000	169,526	0.02	Bds 21 Feb 12 Jpy100	550,000,000	3,337,932	0.30
Smgf Preferred Cap 1%				Japan Fin Corp Municipal E			
29 Jan 2049	140,000	197,690	0.02	1.35 % 26 Nov 13 (Regs)	600,000,000	3,554,358	0.32
Spirit Issuer Plc 6.582 %				Japan Fin Corp Small & Med			
28 Dec 18 Cl A4	205,000	315,713	0.03	1.1 % 20 Sep11	700,000,000	4,163,745	0.38
Svenka Handelsbanken Ab 1%				Landwirtschaftliche Rentenb			
31 Dec 2049	165,000	236,464	0.02	1.375 % 25 Apr13	15,000,000	89,124	0.01
Telecom Italia Spa 5.625 %				Merrill Lynch & Co Inc 1.23 %			
29 Dec 15	250,000	344,936	0.03	30 Jun 09	100,000,000	602,557	0.05
Telefonica Emision 5.888%				Morgan Stanley D W 2.090%			
31 Jan 2014	100,000	143,499	0.01	28 Jun 2010	100,000,000	612,354	0.06
		<b>7,133,384</b>	<b>0.64</b>	Nippon Tel And Tel Cp 2.5 %			
				Bds 25 Jul 07 Jpy	300,000,000	1,814,139	0.16

## AXA World Funds - Global Aggregate Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Oesterreichische Kontrollbank Ag 1.8% 22 Mar 2010	165,000,000	1,013,474	0.09	Erp Oper Ctd Partnership 5.2% 01 Apr 2013	2,500,000	1,797,953	0.16
Pfizer Inc 0.8 % Bds 18 Mar 2008 Jpy10	53,000,000	320,090	0.03	Exelon Generation Co Llc 5.35% 15 Jan 2014	2,000,000	1,418,669	0.13
Pfizer Inc 1.2% 22 Feb 2011	150,000,000	897,429	0.08	Fnma Pool 880627 5.500% 01 Apr 2036	11,396,152	8,142,620	0.74
Procter & Gamble Co 2 % 21 Jun 10	250,000,000	1,535,451	0.14	Fosters Fin Corp 6.875% 15 Jun 2011	2,000,000	1,541,356	0.14
Rabobank Nederland 0.800% 03 Feb 2011	100,000,000	591,777	0.05	Goldman Sachs Cap I 6.345% 15 Feb 2034	2,500,000	1,756,538	0.16
The Goldman Sachs Group 0.82 % 03 Feb 10	100,000,000	593,692	0.05	Intl Lease Fin Corp Mtn 5.625% 20 Sep 2013	1,500,000	1,107,902	0.10
Toyota Motor Cred 0.55 % 30 Jun 10 Jpy1000	300,000,000	1,772,882	0.16	Jp Morgan Chase Capital Xxii 6.45% 02 Feb 2037	2,000,000	1,400,107	0.13
		<b>39,658,043</b>	<b>3.56</b>	Kinder Morgan Energy Partn 7.5% 01 Nov 2010	2,000,000	1,566,625	0.14
<b>SEK Schuldverschreibungen</b>				Lehman Brothers Holdings Inc 5.75% 25 Apr 2011	2,000,000	1,482,658	0.13
Spintab Ab 6% 20 Apr 2009	11,000,000	1,222,501	0.11	Lennar Corp 7.625% 01 Mar 2009	2,000,000	1,527,937	0.14
Stadshypotek Ab (Publ) 6% 15 Sep 2010	11,000,000	1,236,254	0.11	Lloyds Tsb Group Plc 1.000% 31 Dec 2049	2,500,000	1,754,015	0.16
		<b>2,458,755</b>	<b>0.22</b>	Louis Dreyfus Nat Gas Corp 6.875% 01 Dec 2007	2,500,000	1,865,887	0.17
<b>USD Schuldverschreibungen</b>				Metlife Inc 6.4% 15 Dec 2036	2,000,000	1,364,792	0.12
Abx Fing Co 5.750% 15 Oct 2016	2,000,000	1,444,795	0.13	Midamerican Energy Holdings C 6.125% 01 Apr 2036	2,000,000	1,422,806	0.13
Aetna Inc New 5.75% 15 Jun 2011	2,000,000	1,491,196	0.14	Norfolk Southn Corp 5.257% 17 Sep 2014	2,440,000	1,724,821	0.16
Alcoa Inc 5.72% 23 Feb 2019	1,870,000	1,309,316	0.12	Occidental Pete Corp 6.75% 15 Jan 2012	2,200,000	1,715,321	0.16
Alcoa Inc 5.87% 23 Feb 2022	630,000	441,335	0.04	Petro Cda 5.95% 15 May 2035	2,000,000	1,356,244	0.12
Allstate Corp 5% 15 Aug 2014	2,500,000	1,769,719	0.16	Praxair Inc 2.75% 15 Jun 2008	2,500,000	1,810,681	0.16
Anadarko Pete Corp 3.25% 01 May 2008	2,475,000	1,802,856	0.16	Principal Life Income Fund 5.1% 15 Apr 2014	2,520,000	1,793,106	0.16
At&T Wireless Svcs Inc 7.875% 01 Mar 2011	2,000,000	1,594,314	0.14	Prologis 5.250% 15 Nov 2010	2,000,000	1,466,298	0.13
Atlantic Richfield Co 8.5% 01 Apr 2012	2,500,000	2,085,087	0.19	Rbs Cap Tr li 6.425% 29 Dec 2049	250,000	178,980	0.02
Barclays Bank 6.278% 31 Dec 2034	2,000,000	1,353,825	0.12	Sbc Communications Inc 5.3% 15 Nov 2010	2,500,000	1,841,068	0.17
Burlington Northn Santa Fe 7% 15 Dec 2025	2,776,000	2,161,260	0.20	Siemens Financieringsmaats 6.125% 17 Aug 2026	2,500,000	1,819,132	0.17
Burlington Res Fin Co 7.400% 01 Dec 2031	250,000	210,566	0.02	Simon Pty Group L P 5.375% 01 Jun 2011	2,000,000	1,471,382	0.13
Capital One Cap Iv 6.745% 17 Feb 2037	1,500,000	1,018,792	0.09	St Paul Travelers Cos Inc 5.01% 16 Aug 2007	2,320,000	1,722,321	0.16
Capital One Finl Corp 7.125% 01 Aug 2008	2,500,000	1,886,892	0.17	St Paul Travelers Cos Inc 6.250% 20 Jun 2016	735,000	552,444	0.05
Capmark Finl Group Inc 5.875% 10 May 2012	1,000,000	731,265	0.07	Ubs Pfd Fdg Tr V 6.243% 12 May 2049	2,250,000	1,670,792	0.15
Cargill Inc 4.375% 01 Jun 2013	1,500,000	1,037,835	0.09	United Dominion Rlty Tr In 6.05% 01 Jun 2013	2,500,000	1,854,035	0.17
Cox Communications Inc 3.875% 01 Oct 2008	2,000,000	1,454,722	0.13	Usa Waste Svc Inc 7.125% 01 Oct 2007	1,000,000	744,883	0.07
Crh Amer Inc 6.95% 15 Mar 2012	2,000,000	1,541,952	0.14				
D R Horton Inc 5% 15 Jan 2009	2,420,000	1,768,960	0.16				

## AXA World Funds - Global Aggregate Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Usb Rlty Corp 6.091% 22 Dec 2049	3,700,000	2,689,137	0.24	<b>USD Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
Verizon Global Fdg Corp 5.85% 15 Sep 2035	2,000,000	1,350,849	0.12	Abn Amro Mtg Corp 5.500% 25 Mar 2033	738,731	505,350	0.05
Zions Bancorp 5.5% 16 Nov 2015	250,000	177,687	0.02	Ace Secs Corp Manufactured 6.500% 15 Aug 2030	5,828,000	4,335,075	0.39
		<b>79,193,733</b>	<b>7.18</b>	Banc Amer Mtg Secs Inc 4.4692% 25 Sep 2033	165,903	119,104	0.01
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>204,725,787</b>	<b>18.54</b>	C Bass 2006 Mh1 Tr 6.25% 25 Sep 2036	3,200,000	2,236,134	0.20
<b>EUR Wandelsschuldverschreibungen</b>				C Bass Tr 5.835% 25 Jan 2037	2,000,000	1,455,140	0.13
SI Finance Plc 1% 12 Jul 2022	200,000	211,069	0.02	Chase Fdg Mtg Ln 5.75% 25 May 2032	1,225,000	855,658	0.08
		<b>211,069</b>	<b>0.02</b>	Citicorp Mtg Secs Inc 5.341% 25 Oct 2034	521,779	358,893	0.03
<b>Wandelsschuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>211,069</b>	<b>0.02</b>	Cwmb Inc 5.8901% 25 Dec 2033	1,009,141	729,804	0.07
<b>GBP Zinsvariable Anleihen</b>				Fannie Mae Pool 252577 5.5% 01 Jun 2009	183,745	135,982	0.01
Abn Amro Bank Nv 1% 28 Feb 2049	150,000	200,697	0.02	Fannie Mae Pool 256359 5.5% 01 Aug 2036	1,967,493	1,405,786	0.13
Barclays Bank Plc 1% 29 Jun 2049	250,000	342,214	0.03	Fannie Mae Pool 745453 5.5% 01 Mar 2021	2,002,892	1,463,383	0.13
Coventry Bs 6.092% 29 Jun 2016	180,000	256,439	0.02	Fannie Mae Pool 811353 5% 01 Feb 2020	579,604	415,256	0.04
France Telecom 1% 14 Mar 2011	155,000	239,507	0.02	Fannie Mae Pool 817764 5.5% 01 Jun 2036	20,662	14,763	0.00
Hbos Plc Pref Shs Sdrt 1.5 1% 29 May 2049	250,000	349,576	0.03	Fannie Mae Pool 822564 5.5% 01 Dec 2020	35,574	25,992	0.00
Portman Building Society 1% 23 Nov 2020	225,000	313,086	0.03	Fannie Mae Pool 838579 6.5% 01 Oct 2035	282,201	211,618	0.02
Royal And Sun Alliance Group 1% 29 Jul 2049	250,000	400,270	0.04	Fannie Mae Pool 842065 6.5% 01 Jul 2035	647,413	490,203	0.04
Standard Chartered Bank 5.375% 31 Dec 2049	150,000	200,292	0.02	Fannie Mae Pool 842405 5.5% 01 Nov 2035	2,009,232	1,438,589	0.13
W & Db Issuer Plc 1% 15 Jul 2035	250,000	354,681	0.03	Fannie Mae Pool 851343 6.5% 01 Feb 2036	3,408,484	2,555,961	0.23
		<b>2,656,762</b>	<b>0.24</b>	Fannie Mae Pool 851532 6% 01 Feb 2036	12,316,725	9,034,061	0.82
<b>Zinsvariable Anleihen insgesamt</b>		<b>2,656,762</b>	<b>0.24</b>	Fannie Mae Pool 852736 5% 01 Jan 2021	245,147	175,635	0.02
<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>				Fannie Mae Pool 867607 5.5% 01 Mar 2036	148,141	105,847	0.01
Bankinter Fondo De Tituliz 3.935% 16 May 2043	1,000,000	999,300	0.09	Fannie Mae Pool 880213 6.5% 01 Feb 2036	150,952	113,083	0.01
Delphinus 4.022% 28 Sep 2096	1,500,000	1,501,050	0.14	Fannie Mae Pool 884195 5% 01 May 2021	4,963,409	3,554,037	0.32
Gracechurch Mortgage Finan 1% 20 Nov 2056	1,500,000	1,499,250	0.14	Fannie Mae Pool 884964 5.5% 01 Jun 2036	88,220	63,033	0.01
Holland Mortgage Backed 1% 18 Dec 2038	1,405,041	1,405,743	0.13	Fannie Mae Pool 897463 1% 01 Oct 2036	2,924,372	2,089,481	0.19
Leek Finance Holdings No 1 1% 21 Sep 2038	500,000	500,100	0.05	Fannie Mae Pool 916370 5% 01 May 2037	9,416,955	6,528,313	0.59
		<b>5,905,443</b>	<b>0.55</b>				

## AXA World Funds - Global Aggregate Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Fannie Mae Pool 918297 5% 01 May 2037	8,327,545	5,773,078	0.52	Structured Asset Secs Corp 5.65% 25 Dec 2034	1,000,000	721,578	0.07
Fannie Mae Pool 928229 6.5% 01 Dec 2036	3,496,362	2,619,242	0.24	Structured Asset Secs Corp 5.76085% 25 Mar 2034	3,807,797	2,735,370	0.25
Federal Home Loan Mtg Corp 4.5% 09 Jan 2012	3,500,000	2,577,854	0.23	Structured Asset Secs Corp 5.800% 25 Dec 2034	2,644,000	1,860,597	0.17
Fnma Tba Jul 30 Single Fam 6.5% 01 Dec 2099	500,000	374,422	0.03	Structured Asset Secs Corp 7.300% 12 Oct 2034	3,750,000	2,904,259	0.26
Fnma Tba Jul 30 Single Fam 7% 01 Dec 2099	1,000,000	761,958	0.07	Vanderbilt Mtg & Fin Inc 8.48% 07 Apr 2032	2,000,000	1,560,161	0.14
Fortress Cbo Invts I Limited 8.6% 25 Jul 2038	3,000,000	2,332,038	0.21	Wamu Mtg Pass Through Ctfs 5.250% 25 Jan 2018	796,440	572,275	0.05
Gmacm Mtg Ln Tr 5.000% 25 Oct 2033	1,565,032	1,097,062	0.10	Wells Fargo Alternative Ln 5.5% 25 Feb 2035	1,358,779	886,111	0.08
Goldman Sachs Mtg Secs Corp 5.75077% 25 Nov 2034	1,700,000	1,202,357	0.11	Wells Fargo Mtg Backed Sec 4.5% 25 Sep 2018	1,451,085	1,017,985	0.09
Gsr Mtg Ln Tr 5.4451% 25 Sep 2019	675,617	481,739	0.04	Wells Fargo Mtg Backed Sec 5.108182% 25 Mar 2036	1,197,064	856,547	0.08
Indymac Mbs Inc 5.25% 25 Sep 2033	263,321	184,463	0.02			<b>96,586,280</b>	<b>8.77</b>
Indymac Mbs Inc 5.75% 25 Jan 2033	2,819,668	2,052,736	0.19	<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>102,491,723</b>	<b>9.32</b>
Indymac Mbs Inc 5.75% 25 Jan 2033	1,446,682	1,051,571	0.10	<b>AUD Staats- und supranationale Anleihen</b>			
Lehman Xs Trust 6.45% 25 May 2037	4,366,271	3,256,261	0.30	Australia 6.25% 15 Apr 2015	5,900,000	3,709,910	0.34
Mastr Asset Securitization 5.3201% 25 Apr 2033	1,273,851	896,498	0.08	Australia Government Bond 5.25% 15 Mar 2019	1,350,000	780,957	0.07
Mid State Cap Corp 2005 1 7.758% 15 Jan 2040	3,515,709	2,567,302	0.23	New South Wales Treasury 6.000% 01 May 2012	150,000	91,658	0.01
Mid State Cap Corp 5.787% 15 Oct 2040	3,282,585	2,370,150	0.22			<b>4,582,525</b>	<b>0.42</b>
Mid State Cap Corp 6.742% 15 Oct 2040	2,248,346	1,605,388	0.15	<b>CAD Staats- und supranationale Anleihen</b>			
Mid State Cap Corp 8.311% 15 Oct 2040	2,248,346	1,583,210	0.14	Canada Govt 3.750% 01 Jun 2012	5,400,000	3,631,596	0.33
Residential Fdg Mtg Secs I 0.337% 25 Jun 2019	658,055	462,710	0.04	Canada Govt 4.000% 01 Sep 2010	6,000,000	4,114,134	0.37
Residential Fdg Mtg Secs I 4.75% 25 Jun 2019	263,193	183,305	0.02	Ontario Prov Cda 4.4% 08 Mar 2016	5,000,000	3,378,355	0.31
Residential Fdg Mtg Secs I 4.75% 25 Jun 2019	197,394	134,349	0.01			<b>11,124,085</b>	<b>1.01</b>
Structured Asset Secs Corp 3.3565% 25 Apr 2031	3,774,174	2,399,925	0.22	<b>CZK Staats- und supranationale Anleihen</b>			
Structured Asset Secs Corp 4.417939% 25 Apr 2034	786,283	558,810	0.05	Czech (Republic Of) 3.7% 16 Jun 2013	50,000,000	1,685,275	0.15
Structured Asset Secs Corp 5.47% 25 Oct 2033	1,174,497	826,435	0.08	Czech Republic 3.8% 11 Apr 2015	12,000,000	400,580	0.04
Structured Asset Secs Corp 5.5% 25 Feb 2034	2,673,847	1,888,807	0.17			<b>2,085,855</b>	<b>0.19</b>
Structured Asset Secs Corp 5.550% 25 Dec 2033	1,259,136	881,469	0.08	<b>DKK Staats- und supranationale Anleihen</b>			
Structured Asset Secs Corp 5.64% 25 Aug 2035	4,094,000	2,932,077	0.27	Denmark (Kingdom) 4% 15 Nov 2015	41,800,000	5,393,272	0.49
				Denmark Kingdom Of 5% 15 Nov 2013	16,500,000	2,264,478	0.21
				Denmark Kingdom Of 6% 15 Nov 2009	1,000,000	138,579	0.01
						<b>7,796,329</b>	<b>0.71</b>

## AXA World Funds - Global Aggregate Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>EUR Staats- und supranationale Anleihen</b>				<b>Uk Treasury Stock 6%</b>			
Austria (Republic Of) 4.65%				07 Dec 2028	108,000	180,516	0.02
15 Jan 2018	2,650,000	2,655,062	0.24	United Kingdom (Government			
Austria (Republic Of) 3.500%				Of) 5.250% 07 Jun 2012	5,800,000	8,462,342	0.77
15 Sep 2021	6,000,000	5,263,140	0.48	United Kingdom Gilt 4%			
Belgium (Kingdom) 4.25%				07 Mar 2009	10,000,000	14,462,635	1.31
28 Sep 2014	400,000	391,760	0.04	United Kingdom Gilt 4%			
Bundesrepublik Deutschland				07 Sep 2016	11,000	14,683	0.00
06 3.75% 04 Jan 2017	25,000,000	23,475,751	2.13	United Kingdom Gilt 4.750%			
Bundesrepublik Deutschland				07 Mar 2020	175,000	246,984	0.02
5% 04 Jul 2011	5,000,000	5,085,500	0.46	United Kingdom Gilt 4.750%			
Finland Government Bond				07 Sep 2015	733,000	1,036,694	0.09
3.875% 15 Sep 2017	7,000,000	6,588,190	0.60	United Kingdom Gilt 5.75%			
France (Govt Of) 8.500%				07 Dec 2009	11,000,000	16,352,503	1.48
25 Oct 2019	5,800,000	7,861,494	0.71			46,328,995	4.20
France (Govt) 4%				<b>HUF Staats- und supranationale Anleihen</b>			
25 Oct 2014	8,000,000	7,722,080	0.70	Hungary (Rep Of) 7%			
France (Republic Of) 4.75%				24 Jun 2009	60,000,000	244,158	0.02
25 Apr 2035	12,800,000	12,817,024	1.16			244,158	0.02
France Government Bond Oat				<b>JPY Staats- und supranationale Anleihen</b>			
4% 25 Oct 2038	5,400,000	4,757,400	0.43	Finland (Republic Of) 0.300%			
France Government Bond Oat				18 Oct 2007	200,000,000	1,207,402	0.11
5.5% 25 Oct 2010	9,200,000	9,470,204	0.86	Italy Government International			
Germany (Fed Rep) 4.25%				Bond 1.8% 23 Feb 2010	185,000,000	1,134,865	0.10
04 Jan 2014	850,000	836,001	0.08	Japan (Government Of) 2.3%			
Germany (Fed Rep) 5.625%				20 Jun 2035	80,000,000	465,141	0.04
04 Jan 2028	12,700,000	14,174,089	1.29	Japan (Govt Of) 2%			
Germany (Federal Republic)				20 Dec 2025	100,000,000	580,279	0.05
3.75% 04 Jan 2015	9,250,000	8,787,223	0.80	Japan (Govt Of) 2.1%			
Germany (Fed Rep) 3.25%				20 Mar 2026	2,000,000,000	11,791,419	1.07
17 Apr 2009	7,000,000	6,856,430	0.62	Japan (Government Of) 1.2%			
Germany (Fed Rep) 3.5%				20 Jun 2015	100,000,000	577,382	0.05
04 Jan 2016	25,000,000	23,184,750	2.10	Japan (Govt Of) 0.8%			
Germany (Fed Rep) 4%				10 Mar 2016	3,200,000,000	18,659,464	1.69
04 Jan 2037	55,000,000	48,990,150	4.45	Japan (Govt Of) 1%			
Germany (Fed Rep) 4.5%				20 Dec 2010	200,000,000	1,196,833	0.11
04 Jan 2013	9,000,000	8,982,270	0.82	Japan (Govt Of) 1.4%			
Greece Republic Of 3.7%				20 Dec 2011	4,055,000,000	24,453,512	2.22
20 Jul 2015	5,950,000	5,557,657	0.50	Japan (Govt Of) 2%			
Italy (Rep Of) 0.95%				20 Sep 2025	300,000,000	1,743,753	0.16
15 Sep 2010	10,550,400	10,045,511	0.91	Japan (Govt) 1.3%			
Portugal (Rep) 3.25%				20 Jun 2011	500,000,000	3,012,768	0.27
15 Jul 2008	300,000	296,541	0.03	Japan (Govt) 1.8%			
Spain (Kingdom) 6%				20 Mar 2016	500,000,000	3,008,827	0.27
31 Jan 2008	5,360,000	5,409,794	0.49	Japan Bank For International			
Spain (Govt) 4.2%				Cooperation 0.35%			
31 Jan 2037	5,100,000	4,643,907	0.42	19 Mar 2008	200,000,000	1,204,612	0.11
		223,851,928	20.32	Japan Gov Of 2.3%			
<b>GBP Staats- und supranationale Anleihen</b>				20 Dec 2035	1,510,000,000	8,768,727	0.80
Treasury 6.25% 25 Nov 2010	1,000,000	1,509,904	0.14	Japan Govt 5Yr 1.4% 20 Mar			
Treasury 6.25% 25 Nov 2010	200,000	301,981	0.03	2011	800,000,000	4,846,087	0.44
Uk Treasury Stock 6%				Japanp (Govt Of) 1.1%			
07 Dec 2028	2,250,000	3,760,753	0.34	20 Mar 2011	5,000,000,000	29,962,191	2.72

## AXA World Funds - Global Aggregate Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Quebec (Prov Of) 1.6 % Bds 9 May 2013 Jpy100	240,000,000	1,438,583	0.13	United States Treasury Note/ Bond 4.250% 15 Aug 2013	18,000,000	12,852,562	1.17
		114,051,845	10.34	United States Treasury Note/ Bond 4.250% 15 Aug 2013	3,000,000	2,142,094	0.19
<b>MXN Staats- und supranationale Anleihen</b>						177,689,571	16.13
Inter American Development 8% 26 Jan 2016	3,000,000	204,217	0.02	<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		603,504,989	54.78
Mexico (United Mexican Sta 9.5% 18 Dec 2014	40,000,000	3,036,203	0.28	<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		913,590,330	82.90
Mexico (Utd Mex St) 8% 17 Dec 2015	7,300,000	513,431	0.05	<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
		3,753,851	0.35	<b>EUR Schuldverschreibungen</b>			
<b>PLN Staats- und supranationale Anleihen</b>				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa 3.875% 31 May 2012	3,000,000	2,887,075	0.26
Poland (Govt Of) 5% 24 Oct 2013	4,550,000	1,172,512	0.11			2,887,075	0.26
Poland (Republic Of) 5.75% 24 Mar 2010	2,000,000	537,560	0.05	<b>JPY Schuldverschreibungen</b>			
Poland (Republic) 6% 24 May 2009	6,500,000	1,753,755	0.16	Renault Sa 4Br 1.12% 15 Dec 2010	200,000,000	1,186,619	0.11
		3,463,827	0.32			1,186,619	0.11
<b>SEK Staats- und supranationale Anleihen</b>				<b>USD Schuldverschreibungen</b>			
Sweden (Kingdom) 4.5% 12 Aug 2015	10,500,000	1,138,646	0.10	Boeing Co/The 5.125% 15 Feb 2013	2,500,000	1,822,606	0.17
Sweden Government Bond 1051 3.75% 12 Aug 2017	8,200,000	836,841	0.08	Centex Corp 5.45% 15 Aug 2012	2,000,000	1,413,733	0.13
		1,975,487	0.18	Comcast Cable Communicatio 6.75% 30 Jan 2011	2,000,000	1,534,765	0.14
<b>SKK Staats- und supranationale Anleihen</b>				Csx Corp 6.25% 15 Oct 2008	2,000,000	1,497,420	0.14
Slovak (Republic) 4.95% 05 Mar 2008	200,000,000	5,953,983	0.54	Goldman Sachs Group Inc 5.7% 01 Sep 2012	200,000	148,076	0.01
Slovak (Republic) 5% 22 Jan 2013	20,000,000	602,550	0.05	Istar Finl Inc 5.8% 15 Mar 2011	2,000,000	1,476,324	0.13
		6,556,533	0.59	Merrill Lynch & Co Inc 4.831% 27 Oct 2008	250,000	183,960	0.02
<b>USD Staats- und supranationale Anleihen</b>				Progressive Corp Oh 6.25% 01 Dec 2032	460,000	340,968	0.03
United States Treas Bds 6.25% 15 May 2030	1,525,000	1,281,971	0.12	Southern Co A 5.3% 15 Jan 2012	2,000,000	1,463,826	0.13
United States Treas Nts 4.25% 15 Nov 2014	40,300,000	28,434,040	2.58	Telecom Italia Cap 5.25% 01 Oct 2015	200,000	137,567	0.01
United States Treas Nts 4.5% 15 Nov 2015	8,300,000	5,911,048	0.54	Washington Mut Inc 5.25% 15 Sep 2017	200,000	137,181	0.01
United States Treas Nts 4.875% 15 Aug 2016	44,000,000	32,078,591	2.91			10,156,426	0.92
United States Treasury Note/ Bond 2.625% 15 Mar 2009	133,000,000	94,989,265	8.62	<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		14,230,120	1.29
				<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
				Caja Laboral Fta 1% 24 Oct 2049	5,733,930	5,737,657	0.52
						5,737,657	0.52

## AXA World Funds - Global Aggregate Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>USD Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>				<b>Offene Investmentfonds</b>			
Cwmbs Inc 6% 25 Oct 2034	482,244	347,351	0.03	<b>EUR Investmentfonds</b>			
Mid State Cap Corp 7.079% 15 Jan 2040	2,465,533	1,836,225	0.17	Axa Im Strategies Plus C	15,700	3,135,918	0.28
Mid State Tr Xi 2.85% 15 Jul 2038	658,236	455,689	0.04			3,135,918	0.28
Mid State Tr Xi 5.598% 15 Jul 2038	598,392	426,145	0.04	<b>USD Investmentfonds</b>			
Wells Fargo Bank N A 6.45% 01 Feb 2011	2,377,000	1,816,716	0.16	Axa Im Fix Inc Strategies	6,000	511,612	0.05
		4,882,126	0.44			511,612	0.05
<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>				Investmentfonds insgesamt		3,647,530	0.33
		10,619,783	0.96	Offene Investmentfonds insgesamt		3,647,530	0.33
<b>CAD Staats- und supranationale Anleihen</b>				<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
Canada Govt 4.500% 01 Jun 2015	12,700,000	8,800,766	0.80	<b>JPY Schuldverschreibungen</b>			
		8,800,766	0.80	Hyundai Capital Se 1.04% 06 Feb 2009	100,000,000	600,640	0.05
<b>EUR Staats- und supranationale Anleihen</b>						600,640	0.05
France (Govt Of) 3% 12 Jan 2010	11,300,000	10,902,240	0.99	<b>USD Schuldverschreibungen</b>			
France (Govt Of) 3% 12 Jan 2010	1,500,000	1,447,200	0.13	American Honda Fin Corp Mt 5.1% 27 Mar 2012	2,000,000	1,455,824	0.13
		12,349,440	1.12	Bskyb Fin U K Plc 6.5% 15 Oct 2035	200,000	143,895	0.01
<b>JPY Staats- und supranationale Anleihen</b>				Fbg Fin Limited 5.125% 15 Jun 2015	200,000	138,665	0.01
Japan (Govt) 0.5% 10 Jun 2015	1,104,400,000	6,312,942	0.57	Metropolitan Life Global F 4.625% 19 Aug 2010	2,010,000	1,456,096	0.13
		6,312,942	0.57	Newcastle Cdo I Limited 7.59% 25 Apr 2037	1,250,000	943,212	0.09
<b>USD Staats- und supranationale Anleihen</b>						4,137,692	0.37
Federal Home Loan Bank 4.875% 15 Nov 2007	500,000	370,781	0.03	Schuldverschreibungen insgesamt		4,738,332	0.42
United States Treas Nts 4.125% 15 May 2015	40,650,000	28,294,185	2.57	<b>USD Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
United States Treasury Note/ Bond 4.625% 29 Feb 2012	250,000	182,714	0.02	Fannie Mae Pool 6% 01 Dec 2009	4,610,000	3,378,349	0.31
United States Treasury Note/ Bond 4.75% 28 Feb 2009	2,000,000	1,479,702	0.13			3,378,349	0.31
United States Treasury Note/ Bond 5.125% 15 May 2016	30,000,000	22,291,264	2.02	<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>			
		52,618,646	4.77			3,378,349	0.31
<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>				Sonstige Wertpapiere insgesamt		8,116,681	0.73
		80,081,794	7.26	Wertpapieranlagen insgesamt		1,030,286,238	93.47
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapier insgesamt</b>				Sonstige Nettovermögenswerte		71,221,382	6.53
		104,931,697	9.51	<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		1,101,507,620	100.00

## AXA World Funds - Global Aggregate Bonds

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	62.04
Unternehmensanleihen	19.72
Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere	10.59
Offene Investmentfonds	0.33
Finanzdienstleistungen	0.19
Luftfahrt und Verteidigung	0.17
Automobile	0.16
Banken	0.14
Stromversorgungsbetriebe	0.13
	<hr/>
	93.47

## AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>BRL Schuldverschreibungen</b>				<b>Jsc Kazkommertsban 8.5%</b>			
Brazil (Republic) 10%				16 Apr 2013	1,000,000	760,744	0.72
01 Jan 2010	625,000	2,486,705	2.35	Or Icb 1% 29 Sep 2015	1,000,000	738,176	0.70
		<b>2,486,705</b>	<b>2.35</b>	Pemex Proj Fdg Master Tr			
				8.5% 15 Feb 2008	500,000	377,528	0.36
<b>EGP Schuldverschreibungen</b>				<b>Pemex Project Funding Master</b>			
Egypt Treas Bill 0.01%				Trust 8.625% 01 Feb 2022	1,250,000	1,131,680	1.07
24 Jul 2007	10,000,000	1,299,769	1.23	Petroliam Nasional 7.750%			
		<b>1,299,769</b>	<b>1.23</b>	15 Aug 2015	1,500,000	1,262,137	1.19
<b>EUR Schuldverschreibungen</b>				<b>Petronas Capital Limited 7%</b>			
Morocco (Kingdom Of) 5.375%				22 May 2012	1,850,000	1,448,105	1.37
27 Jun 2017	1,000,000	999,387	0.94	Petronas Capital Limited			
Vtb Capital Sa Lux 4.25%				7.875% 22 May 2022	1,300,000	1,140,716	1.08
15 Feb 2016	410,000	396,380	0.37	Republic Of The Philippines			
		<b>1,395,767</b>	<b>1.31</b>	6.375% 15 Jan 2032	1,200,000	860,597	0.81
<b>RUB Schuldverschreibungen</b>				<b>Standard Bank Plc 1%</b>			
Dal Capital 7.000%				09 Feb 2016	800,000	594,716	0.56
13 Apr 2009	30,000,000	879,908	0.83			<b>17,116,509</b>	<b>16.17</b>
		<b>879,908</b>	<b>0.83</b>	<b>ZAR Schuldverschreibungen</b>			
<b>TRY Schuldverschreibungen</b>				<b>Hbos Treasury Services Plc</b>			
Rabobank Nederland 13.25%				1% 21 Jun 2010	6,500,000	682,295	0.64
09 Aug 2007	1,956,000	1,093,937	1.03	Sth Africa(Rep) 10%			
		<b>1,093,937</b>	<b>1.03</b>	28 Feb 2009	12,000,000	1,267,161	1.20
<b>USD Schuldverschreibungen</b>							
Banco Hipotecario Sa 1%						<b>1,949,456</b>	<b>1.84</b>
21 Jun 2010	400,000	296,131	0.28	<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>			
Banco Hipotecario Sa Argen						<b>26,222,051</b>	<b>24.76</b>
9.75% 27 Apr 2016	1,050,000	808,858	0.76	<b>USD Optionen</b>			
Banque Centrale De Tunisie				Call Usd Put Mxn	9,000,000	2,988	0.00
7.375% 25 Apr 2012	700,000	554,978	0.52			<b>2,988</b>	<b>0.00</b>
Columbia Rep 8.375%				<b>Optionen insgesamt</b>			
15 Feb 2027	1,000,000	904,706	0.86			<b>2,988</b>	<b>0.00</b>
Cosan S A Industria E Come				<b>USD Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte</b>			
9% 01 Nov 2009	800,000	632,869	0.60	<b>Wertpapiere</b>			
Costa Rica Republic 8.05%				Argentina 0% 03 Aug 2012	375,000	203,551	0.19
31 Jan 2013	500,000	403,167	0.38	Russia Government			
Csn Islands Ix Corp 1%				International Bond Regs 8.25%			
15 Jan 2015	1,850,000	1,597,256	1.51	31 Mar 2010	2,000,055	1,542,989	1.46
Empresa Nacional De Electr						<b>1,746,540</b>	<b>1.65</b>
8.625% 01 Aug 2015	500,000	426,517	0.40	<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
Excelcomindo Fin &Confid I				<b>insgesamt</b>			
7.125% 18 Jan 2013	1,350,000	1,016,423	0.96			<b>1,746,540</b>	<b>1.65</b>
Hsbc Bk Plc Ldn 9.25%				<b>EUR Staats- und supranationale Anleihen</b>			
28 Jun 2010	500,000	371,694	0.35	Jamaica (Government Of)			
Hutchison Whampoa 7.45%				10.5% 27 Oct 2014	500,000	595,825	0.56
24 Nov 2033	250,000	204,864	0.19	Jamaica 10.5% 11 Feb 2009	500,000	532,500	0.50
Jamaica Govt 8% 15 Mar 2039	800,000	581,489	0.55	South Africa (Rep Of) 4.5%			
Jbs Sa 0.25% 07 Feb 2011	1,300,000	1,003,158	0.95	05 Apr 2016	500,000	478,849	0.45

## AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>HUF Staats- und supranationale Anleihen</b>				<b>Colombia Rep 8.125%</b>			
Hungary (Rep Of) 6%				21 May 2024	300,000	263,192	0.25
12 Oct 2011	170,000,000	670,923	0.63	<b>Columbia Rep 9.75%</b>			
Hungary (Republic Of) 6.5%				23 Apr 2009	500,000	398,548	0.38
12 Aug 2008	170,000,000	686,979	0.65	<b>Dominican Republic 8.625%</b>			
Hungary Government Bond				20 Apr 2027	800,000	687,735	0.65
10/B 6.75% 12 Oct 2010	170,000,000	688,705	0.65	<b>Dominican Republic 9.04%</b>			
Hungary Government Bond				23 Jan 2018	819,731	697,087	0.66
12/B 7.25% 12 Jun 2012	170,000,000	704,471	0.67	<b>El Salvador Government</b>			
		<b>2,751,078</b>	<b>2.60</b>	International Bond Regs 7.75%			
				24 Jan 2023	600,000	505,775	0.48
<b>MXN Staats- und supranationale Anleihen</b>				<b>El Salvador Republic 7.65%</b>			
Mexican Bonos M7 8%				15 Jun 2035	1,650,000	1,409,262	1.33
24 Dec 2008	18,000,000	1,246,075	1.18	<b>Guatemala Government Bond</b>			
Mexico (United Mexican Sta				Regs 10.25% 08 Nov 2011	500,000	429,602	0.41
10% 05 Dec 2024	15,000,000	1,262,504	1.19	<b>Indonesia Government</b>			
		<b>2,508,579</b>	<b>2.37</b>	International Bond Regs 7.5%			
				15 Jan 2016	2,000,000	1,594,007	1.51
<b>MYR Staats- und supranationale Anleihen</b>				<b>Indonesia Republic 6.875%</b>			
Malaysia 7.000% 15 Mar 2009	10,000,000	2,268,254	2.14	09 Mar 2017	750,000	579,301	0.55
		<b>2,268,254</b>	<b>2.14</b>	<b>Indonesia Republic 8.5%</b>			
				12 Oct 2035	250,000	221,416	0.21
<b>USD Staats- und supranationale Anleihen</b>				<b>Jamaica (Republic Of) 9.000%</b>			
Argentina (Rep) 8.280%				02 Jun 2015	1,750,000	1,402,950	1.33
31 Dec 2033	39,607	28,901	0.03	<b>Malaysia 7.5% 15 Jul 2011</b>			
Argentina Rep 1.33%					500,000	396,440	0.37
31 Dec 2038	2,450,000	775,283	0.73	<b>Mexico United Mexican Sts</b>			
Brazil Federative Rep 10.125%				11.5% 15 May 2026	600,000	711,658	0.67
15 May 2027	1,250,000	1,313,872	1.24	<b>Panama (Republic Of) 6.700%</b>			
Brazil Federative Rep 12.25%				26 Jan 2036	2,115,000	1,610,068	1.52
06 Mar 2030	1,800,000	2,265,959	2.14	<b>Panama Government</b>			
Brazil Federative Rep 8%				International Bond 7.125%			
15 Jan 2018	2,600,000	2,123,139	2.01	29 Jan 2026	800,000	635,746	0.60
Brazil Federative Rep 11%				<b>Panama Rep 7.25%</b>			
17 Aug 2040	250,000	243,789	0.23	15 Mar 2015	500,000	398,734	0.38
Brazil Federative Rep 8.875%				<b>Panama Rep 8.875%</b>			
15 Apr 2024	1,000,000	931,153	0.88	30 Sep 2027	1,200,000	1,125,181	1.06
Brazilian Government				<b>Panama Rep 9.625%</b>			
International Bond 10.5%				08 Feb 2011	300,000	249,601	0.24
14 Jul 2014	1,000,000	933,752	0.88	<b>Peru (Rep) 1% 07 Mar 2017</b>			
Brazilian Government					3,760,000	2,795,322	2.64
International Bond 12%				<b>Peru Government International</b>			
15 Apr 2010	1,000,000	863,010	0.82	Bond 20Yr 1% 07 Mar 2017	494,000	367,404	0.35
Brazilian Government				<b>Peru Government International</b>			
International Bond 14.5%				Bond 7.35% 21 Jul 2025	1,250,000	1,035,826	0.98
15 Oct 2009	1,000,000	881,949	0.83	<b>Peru Government International</b>			
Chile Rep 5.5% 15 Jan 2013	3,600,000	2,654,935	2.51	Bond 8.375% 03 May 2016	1,500,000	1,297,858	1.23
Chile Rep 6.875%				Peru Rep 8.75% 21 Nov 2033	750,000	721,342	0.68
28 Apr 2009	2,250,000	1,711,440	1.62	<b>Philippine Government</b>			
Colombia Government				International Bond 9.875%			
International Bond 10.75%				16 Mar 2010	850,000	692,841	0.65
15 Jan 2013	250,000	227,589	0.22	<b>Philippines Rep 10.625%</b>			
Colombia Government				16 Mar 2025	1,450,000	1,507,669	1.42
International Bond 11.75%				<b>Philippines Rep 7.75%</b>			
25 Feb 2020	1,270,000	1,393,610	1.32	14 Jan 2031	100,000	82,298	0.08
				<b>Philippines Rep 8%</b>			
				15 Jan 2016	1,950,000	1,596,699	1.51

## AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Philippines Rep 8.375% 12 Mar 2009	250,000	192,868	0.18	Uruguay Rep 7.5% 15 Mar 2015	1,500,000	1,200,129	1.13
Philippines Rep 8.375% 15 Feb 2011	600,000	477,344	0.45	Venezuela Republic 6.62938% 20 Apr 2011	1,000,000	722,270	0.68
Philippines Rep 8.875% 17 Mar 2015	1,000,000	853,634	0.81			<b>64,942,073</b>	<b>61.37</b>
Philippines Rep 9.5% 02 Feb 2030	800,000	777,214	0.73	<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		<b>74,077,158</b>	<b>69.99</b>
Republic Of Colombia 8.940% 17 Mar 2013	250,000	205,401	0.19	<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>102,048,737</b>	<b>96.40</b>
Republic Of Serbia Regs 1% 01 Nov 2024	3,000,000	2,102,752	1.99	<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
Republic Of Uruguay 8% 18 Nov 2022	1,150,000	967,266	0.91	<b>USD Schuldverschreibungen</b>			
Republica Oriental Del Uru 7.625% 21 Mar 2036	1,250,000	1,023,525	0.97	Province Of Buenos Aires Argentina Regs 9.375% 14 Sep 2018	620,000	437,961	0.41
Republica Oriental Del Uru 9.25% 17 May 2017	750,000	671,210	0.63			<b>437,961</b>	<b>0.41</b>
Russian Federation 12.75% 24 Jun 2028	1,500,000	1,960,712	1.85	<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>437,961</b>	<b>0.41</b>
Russian Federation 5% 31 Mar 2030	4,064,500	3,324,322	3.14	<b>USD Staats- und supranationale Anleihen</b>			
South Africa Government International Bond 7.375% 25 Apr 2012	750,000	593,923	0.56	Colombia Government International Bond 7.375% 27 Jan 2017	1,520,000	1,230,778	1.16
South Africa Rep 9.125% 19 May 2009	750,000	592,865	0.56	Mexico Government International Bond 4.625% 08 Oct 2008	2,000,000	1,467,935	1.39
Turkey Government International Bond 10.5% 13 Jan 2008	1,000,000	762,324	0.72	South Africa Government International Bond 8.5% 23 Jun 2017	700,000	618,279	0.58
Turkey Government International Bond 11.5% 23 Jan 2012	1,000,000	892,161	0.84	South Africa Rep 6.5% 02 Jun 2014	500,000	384,344	0.36
Turkey Government International Bond 12.375% 15 Jun 2009	1,000,000	833,674	0.79			<b>3,701,336</b>	<b>3.49</b>
Turkey Rep 11.75% 15 Jun 2010	500,000	429,602	0.41	<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		<b>3,701,336</b>	<b>3.49</b>
Turkey Rep 6.875% 17 Mar 2036	200,000	140,926	0.13	<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>4,139,297</b>	<b>3.90</b>
Turkey Rep 7% 05 Jun 2020	200,000	148,539	0.14	<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
Ukraine Government International Bond Regs 6.58% 21 Nov 2016	1,000,000	738,052	0.70	<b>USD Schuldverschreibungen</b>			
Ukraine Government International Bond Regs 7.65% 11 Jun 2013	1,000,000	787,256	0.74	Marfrig Overseas Ltd Regs 9.625% 16 Nov 2016	500,000	388,822	0.37
United Mexican Sts 8.375% 14 Jan 2011	1,500,000	1,212,077	1.15			<b>388,822</b>	<b>0.37</b>
United Mexican Sts 9.875% 01 Feb 2010	2,500,000	2,045,194	1.93	<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>388,822</b>	<b>0.37</b>
United Mexican Sts Mtn 6.625% 03 Mar 2015	250,000	195,282	0.18				
United Mexican Sts Mtn 8% 24 Sep 2022	1,500,000	1,329,608	1.26				

## AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>USD Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
Central Bank Of Ni 1% 05 Jan 2010	55,323	38,657	0.04
		<b>38,657</b>	<b>0.04</b>
<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>			
		<b>38,657</b>	<b>0.04</b>
<b>USD Staats- und supranationale Anleihen</b>			
Turkey Rep 11.875% 15 Jan 2030	200,000	228,007	0.22
United Mexican Sts Mtn 8.3% 15 Aug 2031	1,500,000	1,399,236	1.32
		<b>1,627,243</b>	<b>1.54</b>
<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>			
		<b>1,627,243</b>	<b>1.54</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>			
		<b>2,054,722</b>	<b>1.95</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>			
		<b>108,242,756</b>	<b>102.25</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>			
		<b>-2,432,975</b>	<b>-2.25</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>			
		<b>105,809,781</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	83.34
Unternehmensanleihen	18.50
Vertrieb und Großhandel	0.37
Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere	0.04
Optionen	0.00
	<hr/>
	102.25

## AXA World Funds - Global High Yield Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>				<b>GBP Schuldverschreibungen</b>			
<b>EUR Schuldverschreibungen</b>				<b>USD Schuldverschreibungen</b>			
Alcatel Sa Emtn 6.375% 07 Apr 2014	50,000	51,943	0.23	Ahold Finance Usa Inc 6.5% 14 Mar 2017	150,000	221,162	0.99
Boats Inv (Neth) 11% 31 Mar 2017	50,000	50,647	0.23	Anglo Irish Cap Lp 1% 01 Jun 2049	100,000	144,639	0.64
Central European Distribution Corp Regs 8% 25 Jul 2012	130,560	139,738	0.62	Global Crossing Uk Finance Plc 11.75% 15 Dec 2014	200,000	327,946	1.46
Central European Media Enterprises Limited Regs 4.1% 15 May 2012	150,000	163,281	0.73	Heating Finance Plc Regs 7.875% 31 Mar 2014	100,000	142,036	0.63
Chesapeake Energy Corp 6.25% 15 Jan 2017	100,000	100,000	0.45	Icici Bank Bahrain 6.25% 18 May 2010	150,000	220,703	0.98
Clondalkin Aquisition Bv 1% 15 Dec 2013	175,000	176,560	0.79	Ntl Cable Plc 9.75% 15 Apr 2014	125,000	192,107	0.86
Codere Finance Luxembourg Sa Regs 0.375% 15 Jun 2015	100,000	106,500	0.47			<b>1,248,593</b>	<b>5.56</b>
Europcar Groupe Sa Regs 8.125% 15 May 2014	100,000	106,167	0.47	<b>USD Schuldverschreibungen</b>			
Fiat Finance Na 5.625% 12 Jun 2017	275,000	269,915	1.20	Altra Indl Motion Inc 9% 01 Dec 2011	160,000	123,584	0.55
Foodcorp Limited Regs 8.875% 15 Jun 2012	180,000	194,701	0.87	Americast Technologies Inc 11% 01 Dec 2014	220,000	167,478	0.75
General Motors Corp 8.375% 05 Jul 2033	180,000	170,592	0.76	Aramark Corp 8.5% 01 Feb 2015	165,000	125,302	0.56
Hayes Lemmerz Finance Lux 8.25% 15 Jun 2015	200,000	201,000	0.90	Ashton Woods Usa Llc 9.5% 01 Oct 2015	115,000	79,858	0.36
Lighthouse Intl Co Sa 8% 30 Apr 2014	125,000	132,789	0.59	Belden Cdt Inc 7% 15 Mar 2017	145,000	107,960	0.48
Magyar Telecom Bv Regs 10.75% 15 Aug 2012	130,000	143,163	0.64	Bombardier Inc 6.3% 01 May 2014	275,000	194,029	0.86
Millipore Corp 5.875% 30 Jun 2016	200,000	208,000	0.93	Bombardier Inc 7.45% 01 May 2034	165,000	117,643	0.52
Nexans Sa 5.75% 02 May 2017	50,000	48,244	0.21	Bon Ton Dept Stores Inc 10.25% 15 Mar 2014	270,000	203,535	0.91
Oi European Group B.V 6.875% 31 Mar 2017	140,000	139,650	0.62	Broadview Networks Holdings I 11.375% 01 Sep 2012	195,000	154,239	0.69
Sensata Technologies B V 9% 01 May 2016	100,000	103,250	0.46	Capital One Cap Iii 7.686% 15 Aug 2036	100,000	76,085	0.34
Stena Ab 6.125% 01 Feb 2017	150,000	146,310	0.65	Centene Corp 7.25% 01 Apr 2014	225,000	168,620	0.75
Tds Investor Secreg Senior 10.875% 01 Sep 2016	150,000	154,231	0.69	Chemtura Corp 6.875% 01 Jun 2016	345,000	243,418	1.08
Telenet Communications Nv Regs 9% 15 Dec 2013	112,050	121,574	0.54	Citizens Communications Co 9% 15 Aug 2031	155,000	119,147	0.53
Trw Automotive Inc 6.375% 15 Mar 2014	250,000	250,417	1.12	Claires Stores Inc 10.5% 01 Jun 2017	80,000	54,959	0.24
Tvn Finance Corp Plc Regs 9.5% 15 Dec 2013	150,000	163,875	0.73	Clearwire Corp 11% 15 Aug 2010	155,000	118,631	0.53
		<b>3,342,547</b>	<b>14.90</b>	Cleveland Unlimited Inc 13.61% 15 Dec 2010	155,000	126,342	0.56
				Dave & Busters Inc 11.250% 15 Mar 2014	155,000	117,996	0.53
				Dean Foods Co 6.9% 15 Oct 2017	235,000	165,806	0.74
				Echostar Dbs Corp 6.625% 01 Oct 2014	130,000	92,930	0.41

## AXA World Funds - Global High Yield Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Eschelon Oper Co 8.375% 15 Mar 2010	260,000	187,549	0.84	Meuller Wtr Prods Inc 7.375% 01 Jun 2017	185,000	136,124	0.61
Eurofresh Inc 11.5% 15 Jan 2013	235,000	174,533	0.78	Neff Corp 10% 01 Jun 2015	110,000	81,901	0.36
Exopack Hldg Corp 11.25% 01 Feb 2014	160,000	125,961	0.56	Newmarket Corp 7.125% 15 Dec 2016	230,000	168,257	0.75
Fmc Fin Iii Sa 6.875% 15 Jul 2017	100,000	73,155	0.33	Pgs Inc 9.625% 15 Feb 2015	95,000	71,361	0.32
Ford Motor Co 7.45% 16 Jul 2031	185,000	110,434	0.49	Real Mex Restaurants Inc 10% 01 Apr 2010	195,000	152,791	0.68
Ford Mtr Co Del 6.5% 01 Aug 2018	120,000	72,635	0.32	Realogy Corp 12.375% 15 Apr 2015	230,000	156,727	0.70
Ford Mtr Cr Co 7% 01 Oct 2013	260,000	178,350	0.79	Res Care Inc 7.75% 15 Oct 2013	135,000	103,272	0.46
Ford Mtr Cr Co 9.75% 15 Sep 2010	235,000	181,952	0.81	Sanmina Sci Corp 0% 15 Jun 2010	95,000	71,085	0.32
Freeport-Mcmoran Copper & Gold Inc 8.375% 01 Apr 2017	140,000	110,866	0.49	Semco Energy Inc 7.750% 15 May 2013	175,000	132,135	0.59
General Motors Acceptance Corp 6.875% 15 Sep 2011	70,000	51,036	0.23	Service Corp Intl 7.375% 01 Oct 2014	150,000	112,100	0.50
General Motors Acceptance Corp 8% 01 Nov 2031	200,000	152,140	0.68	Servicemasters Co Ltd 7.45% 15 Aug 2027	210,000	133,334	0.59
General Mtrs Corp 7.2% 15 Jan 2011	110,000	78,428	0.35	Speedway Motorsports Inc 6.750% 01 Jun 2013	290,000	212,150	0.95
General Mtrs Corp 8.8% 01 Mar 2021	110,000	77,612	0.35	Ss&C Technologies Inc 11.750% 01 Dec 2013	245,000	204,704	0.91
Georgia Gulf Corp 10.75% 15 Oct 2016	100,000	73,527	0.33	Sunstate Equip Co Llc 10.5% 01 Apr 2013	190,000	146,051	0.65
Goodyear Tire & Rubr Co 1% 01 Mar 2011	130,000	105,240	0.47	Swift Transn Co Inc 12.5% 15 May 2017	165,000	117,030	0.52
Hanover Compressor Co 7.5% 15 Apr 2013	80,000	59,861	0.27	Team Fin Llc / Health Fin 11.250% 01 Dec 2013	210,000	169,613	0.76
Hawk Corp 8.750% 01 Nov 2014	210,000	161,425	0.72	Titan Intl Inc III 8% 15 Jan 2012	150,000	115,025	0.51
Hornbeck Offshore Svcs Inc 6.125% 01 Dec 2014	275,000	187,902	0.84	Trinity Inds Inc 6.500% 15 Mar 2014	310,000	226,781	1.01
Idearc Inc 8% 15 Nov 2016	160,000	119,871	0.53	Ventas Realty Lp 6.750% 01 Apr 2017	260,000	190,687	0.85
Intelsat Ltd 11.25% 15 Jun 2016	155,000	129,219	0.58	West Corp 11% 15 Oct 2016	195,000	151,705	0.68
Interpool Inc 7.350% 01 Aug 2007	135,000	100,837	0.45	Wii Components Inc 10.000% 15 Feb 2012	120,000	94,916	0.42
Kabel Deutschland Gmbh 10.625% 01 Jul 2014	250,000	205,632	0.92	Williams Scotsman Inc 8.500% 01 Oct 2015	160,000	123,287	0.55
Kar Hldgs Inc 10% 01 May 2015	165,000	119,481	0.53	Windstream Corp 8.625% 01 Aug 2016	150,000	118,088	0.53
Kimball Hill Inc 10.5% 15 Dec 2012	100,000	67,957	0.30			<b>9,170,622</b>	<b>40.88</b>
Kinder Morgan Fin Corp 6.4% 05 Jan 2036	240,000	156,284	0.70	<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>13,761,762</b>	<b>61.34</b>
L 3 Communications Corp 6.375% 15 Oct 2015	235,000	168,206	0.75	<b>EUR Aktien</b>			
Lazy Days R V Ctr Inc 11.75% 15 May 2012	100,000	76,869	0.34	Jsg Funding Plc	20	0	0.00
Marquee Hldgs Inc 0% 15 Aug 2014	180,000	116,974	0.52			0	0.00
				<b>Aktien insgesamt</b>		0	0.00

## AXA World Funds - Global High Yield Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>				<b>Chesapeake Energy Corp 6.5% 15 Aug 2017</b>			
Gerresheimer Holdings GmbH Regs 7.875% 01 Mar 2015	78,059	82,628	0.37	185,000	130,013	0.58	
		<b>82,628</b>	<b>0.37</b>	Cinemark Inc 0.00001% 15 Mar 2014	225,000	152,902	0.68
				Clean Hbrs Inc 11.25% 15 Jul 2012	171,000	140,833	0.63
<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>82,628</b>	<b>0.37</b>	Clear Channel Communications Inc 7.25% 15 Oct 2027	180,000	112,588	0.50
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>13,844,390</b>	<b>61.71</b>	Coleman Cable Inc 9.875% 01 Oct 2012	115,000	89,680	0.40
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				Communications & Pwr Inds 8% 01 Feb 2012	180,000	135,690	0.60
<b>EUR Schuldverschreibungen</b>				<b>Compagnie Generale De Geophysique Sa 7.5% 15 May 2015</b>			
Asset Repackaging Trust Bv Emtn 1% 21 Dec 2011	100,869	103,832	0.46	225,000	167,942	0.75	
Bcm Ireland Finance Limited Regs 1% 15 Aug 2016	100,000	102,979	0.46	Cpg International I Inc 10.5% 01 Jul 2013	145,000	112,537	0.50
Hellas Telecommunications Luxembourg li Regs 1% 15 Jan 2015	149,850	154,907	0.69	Dobson Cellular Systems 8.375% 01 Nov 2011	50,000	39,084	0.17
Huntsman International Llc Regs 6.825% 13 Nov 2013	150,000	155,109	0.69	Esco Corp 144A 5.625% 15 Dec 2013	145,000	113,614	0.51
Kronos International Inc 6.5% 15 Apr 2013	150,000	146,063	0.65	Esterline Technologies Corp 6.625% 01 Mar 2017	130,000	94,136	0.42
Nielsen Finance Llc/Nielsen Finance Co Regs 9% 01 Aug 2014	150,000	165,472	0.74	Freescall Semiconductor Inc 144A 10.125% 15 Dec 2016	95,000	66,675	0.30
Nordic Telephone Co Holdings Aps Regs 8.75% 15 May 2016	225,000	243,352	1.08	General Motors Corp 8.375% 15 Jul 2033	140,000	95,399	0.43
Wdac Subsidiary Corp Regs 8.5% 01 Dec 2014	150,000	159,234	0.71	Geo Sub Corp 11% 15 May 2012	160,000	121,208	0.54
		<b>1,230,948</b>	<b>5.48</b>	Giant Inds Inc 11% 15 May 2012	90,000	70,519	0.31
<b>USD Schuldverschreibungen</b>				<b>Global Crossing Uk Finance Plc 10.75% 15 Dec 2014</b>			
Ace Cash Express Inc 144A 10.25% 01 Oct 2014	245,000	186,964	0.83	150,000	120,873	0.54	
Aes Corp 9.375% 15 Sep 2010	185,000	146,845	0.65	Goodyear Tire & Rubber Co/ The 7% 15 Mar 2028	190,000	129,823	0.58
Agy Holding Corp 144A 11% 15 Nov 2014	145,000	113,614	0.51	Goodyear Tire & Rubber Co/ The 9% 01 Jul 2015	150,000	119,481	0.53
American Tire Distributors Inc 1% 01 Apr 2012	95,000	71,614	0.32	Harrah'S Operating Co Inc 5.75% 01 Oct 2017	115,000	68,452	0.31
Baldor Electric Co 8.625% 15 Feb 2017	140,000	110,476	0.49	Hca Inc 7.5% 06 Nov 2033	125,000	79,143	0.35
Bway Corp 10% 15 Oct 2010	165,000	128,365	0.57	Hca Inc 8.75% 01 Sep 2010	150,000	116,557	0.52
Casella Waste Systems Inc 9.75% 01 Feb 2013	150,000	117,253	0.52	Interface Inc 9.5% 01 Feb 2014	135,000	107,783	0.48
Cch I Holdings Llc 9.92% 01 Apr 2014	160,000	109,919	0.49	Legrand 8.5% 15 Feb 2025	225,000	195,932	0.87
Charter Communications Operating Llc/Charter Communications Capital Corp 14 8.375% 30 Apr 2014	155,000	117,564	0.52	Level 3 Financing Inc 12.25% 15 Mar 2013	135,000	115,303	0.51
				Levi Strauss & Co New 9.75% 15 Jan 2015	210,000	165,324	0.74
				Mgm Mirage 8.5% 15 Sep 2010	130,000	101,860	0.45
				Mosaic Co 144A 7.625% 01 Dec 2016	140,000	108,136	0.48
				Nrg Energy Inc 7.375% 01 Feb 2016	240,000	179,361	0.80

## AXA World Funds - Global High Yield Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Open Solutions Inc 144A 9.75% 01 Feb 2015	155,000	116,844	0.52	<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
Panamsat Corp New 9% 15 Aug 2014	240,000	186,713	0.83	<b>EUR Schuldverschreibungen</b>			
Parker Drilling Co 9.625% 01 Oct 2013	85,000	67,706	0.30	Carlson Wagonlit Bv Regs 1% 01 May 2015	100,000	105,938	0.47
Penhall International Corp 144A 12% 01 Aug 2014	265,000	214,035	0.95	Spcm Sa Regs 8.25% 15 Jun 2013	130,000	140,400	0.63
Plains Exploration & Production Co 7% 15 Mar 2017	230,000	164,414	0.73			<b>246,338</b>	<b>1.10</b>
Pna Group Inc 144A 10.75% 01 Sep 2016	240,000	195,180	0.87	<b>USD Schuldverschreibungen</b>			
Seagate Technology Hdd Holdings 6.8% 01 Oct 2016	330,000	236,512	1.05	Language Line Inc 11.125% 15 Jun 2012	100,000	80,397	0.36
Service Corp International/Us 6.75% 01 Apr 2016	255,000	180,628	0.80	Nxp Bv / Fdg Llc 9.5% 15 Oct 2015	95,000	70,027	0.31
Sgs International Inc 12% 15 Dec 2013	215,000	174,849	0.78	Stoneridge Inc 11.5% 01 May 2012	245,000	191,057	0.85
Solo Cup Co 8.5% 15 Feb 2014	240,000	154,629	0.69			<b>341,481</b>	<b>1.52</b>
Stanley-Martin Communities Lic 9.75% 15 Aug 2015	100,000	65,728	0.29	<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>			
Station Casinos Inc 6.5% 01 Feb 2014	210,000	139,784	0.62			<b>587,819</b>	<b>2.62</b>
Stratos Global Corp 9.875% 15 Feb 2013	225,000	179,639	0.80	<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>			
Time Warner Telecom Holdings Inc 9.25% 15 Feb 2014	200,000	158,194	0.70			<b>587,819</b>	<b>2.62</b>
Tube City Ims Corp 144A 9.75% 01 Feb 2015	130,000	100,171	0.45	<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>			
Us Oncology Inc 10.75% 15 Aug 2014	205,000	164,432	0.73			<b>22,988,371</b>	<b>102.40</b>
Valmont Industries Inc 6.875% 01 May 2014	195,000	143,739	0.64	<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>			
Warnaco Inc 8.875% 15 Jun 2013	215,000	169,260	0.75			<b>-548,876</b>	<b>-2.40</b>
Williams Cos Inc 8.75% 15 Mar 2032	65,000	55,878	0.25	<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>			
		<b>7,221,797</b>	<b>32.13</b>			<b>22,439,495</b>	<b>100.00</b>
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>8,452,745</b>	<b>37.61</b>				
<b>USD Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>							
Homer City Funding Llc 8.734% 01 Oct 2026	126,588	103,417	0.46				
		<b>103,417</b>	<b>0.46</b>				
<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>103,417</b>	<b>0.46</b>				
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>8,556,162</b>	<b>38.07</b>				

## AXA World Funds - Global High Yield Bonds

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen	80.43
Telekommunikation	2.61
Erdöl & Erdgas	2.06
Medien	2.05
Automobile	1.86
Chemikalien	1.82
Gesundheitswesen	1.60
Metalle und Bergbau	1.36
Unterhaltung	1.15
Umweltkontrolle	1.06
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.83
Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere	0.83
Vertrieb und Großhandel	0.78
Unterkunft	0.76
Verpackungen und Behälter	0.69
Software	0.52
Verarbeitende Industrie	0.51
Handwerkzeug und Werkzeugmaschinen	0.49
Eisen und Stahl	0.45
Haus- & Wohnungsbau	0.29
Pipelines	0.25
Privatplatzierung	0.00
	102.40

## AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>				<b>SEK Staats- und supranationale Anleihen</b>			
<b>EUR Schuldverschreibungen</b>				Sweden (Kingdom Of) 1% 01 Apr 2012			
Caisse D Amortissement 1% 25 Jul 2017	201,890	189,481	0.98	600,000	63,129	0.33	
France Govt Of 1.8% 25 Jul 2040	121,981	107,128	0.55		<b>63,129</b>	<b>0.33</b>	
		<b>296,609</b>	<b>1.53</b>	<b>USD Staats- und supranationale Anleihen</b>			
<b>GBP Schuldverschreibungen</b>				United States Treas Bds 2% 15 Jan 2026			
Uk Govt Of 1.125% 22 Nov 2037	507,640	725,351	3.74	416,364	277,342	1.43	
		<b>725,351</b>	<b>3.74</b>	United States Treas Bds 3.625% 15 Apr 2028	702,537	599,302	3.09
<b>JPY Schuldverschreibungen</b>				United States Treas Bds 3.875% 15 Apr 2029			
Japan (Govt Of) 1.2% 10 Mar 2017	149,250,000	896,859	4.62	1,131,048	1,004,221	5.17	
		<b>896,859</b>	<b>4.62</b>	United States Treas Nts 3% 15 Jul 2012	1,539,714	1,162,654	5.99
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>				United States Treas Nts 3.5% 15 Jan 2011			
		<b>1,918,819</b>	<b>9.89</b>	1,258,252	960,487	4.95	
<b>AUD Staats- und supranationale Anleihen</b>				United States Treas Nts 4.25% 15 Jan 2010			
Australia (Cmnwth) 4% 20 Aug 2015	190,000	182,978	0.94	1,927,882	1,484,738	7.65	
		<b>182,978</b>	<b>0.94</b>		<b>5,488,744</b>	<b>28.28</b>	
<b>EUR Staats- und supranationale Anleihen</b>				<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>			
Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15 Apr 2016	309,468	286,307	1.47		<b>12,750,984</b>	<b>65.67</b>	
France (Govt Of) 3.15% 25 Jul 2032	1,426,568	1,634,176	8.42	<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>			
France (Govt Of) Oat 2.25% 25 Jul 2020	574,022	562,450	2.90		<b>14,669,803</b>	<b>75.56</b>	
France (Rep) 1.6% 25 Jul 2015	530,650	499,517	2.57	<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
France (Republic) 3% 25 Jul 2012	895,352	920,834	4.74	<b>CAD Staats- und supranationale Anleihen</b>			
Italy (Rep Of) 0.95% 15 Sep 2010	848,832	808,211	4.16	Canada Govt 4% 01 Dec 2031	232,136	218,115	1.12
Italy (Republic) 2.15% 15 Sep 2014	487,449	475,492	2.45	Canada Govt 4.25% 01 Dec 2021	67,196	58,811	0.30
		<b>5,186,987</b>	<b>26.71</b>	Canada Govt 4.25% 01 Dec 2026	216,113	200,105	1.03
<b>GBP Staats- und supranationale Anleihen</b>					<b>477,031</b>	<b>2.45</b>	
U K Treasury Stock 1% 16 Apr 2020	150,000	571,220	2.94	<b>USD Staats- und supranationale Anleihen</b>			
U K Treasury Stock 2.5% 16 Aug 2013	120,000	403,713	2.08	United States Treas Bds 2.375% 15 Jan 2025	657,612	465,587	2.40
U.K. Treasury Stock 2.5% 20 May 2009	150,000	573,659	2.95	United States Treas Nts 1.625% 15 Jan 2015	2,120,661	1,457,739	7.51
U.K. Treasury Stock 5.9296% 26 Jul 201	75,000	280,554	1.44	United States Treas Nts 1.875% 15 Jul 2013	731,159	519,143	2.67
		<b>1,829,146</b>	<b>9.41</b>	United States Treas Nts 2% 15 Jan 2014	424,882	302,269	1.56

## AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
United States Treas Nts 2% 15 Jul 2014	339,766	241,303	1.24
United States Treas Nts 3.875% 15 Jan 2009	642,467	484,538	2.50
		<b>3,470,579</b>	<b>17.88</b>
<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		<b>3,947,610</b>	<b>20.33</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>3,947,610</b>	<b>20.33</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>18,617,413</b>	<b>95.89</b>
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>802,256</b>	<b>4.11</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>19,419,669</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	94.91
Unternehmensanleihen	0.98
	95.89

## AXA World Funds - US Bonds Core Plus

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>USD Schuldverschreibungen</b>							
Allied Cap Corp New 6.625%				Gsc Hldgs Corp 1%			
15 Jul 2011	250,000	251,947	1.01	01 Oct 2011	250,000	252,326	1.01
Allstate Corp 5% 15 Aug 2014	230,000	219,221	0.87	Intl Lease Fin Corp Mtn 5.75%			
Amc Entmt Inc 11%				15 Jun 2011	250,000	250,565	1.00
01 Feb 2016	50,000	55,500	0.22	Iron Mnt Inc Pa 8.625%			
Appalachian Pwr Co 6.375%				01 Apr 2013	75,000	75,750	0.30
01 Apr 2036	250,000	247,595	0.99	Jp Morgan Chase Capital Xxii			
Avago Technologies Fin				6.45% 02 Feb 2037	250,000	235,647	0.94
10.86% 01 Jun 2013	50,000	51,875	0.21	Kansas City Southn Ry Co			
Barclays Bank 6.278%				9.5% 01 Oct 2008	75,000	78,000	0.31
31 Dec 2034	250,000	227,857	0.91	Manitowoc Inc 10.5%			
Bellsouth Corp 6%				01 Aug 2012	40,000	42,200	0.17
15 Oct 2011	250,000	252,629	1.01	Masco Corp 6.125%			
Black & Decker Corp 5.75%				03 Oct 2016	200,000	195,840	0.78
15 Nov 2016	250,000	241,302	0.96	Millicom Intl Cellular Sa 10%			
Boeing Cap Corp 5.8%				01 Dec 2013	50,000	54,375	0.22
15 Jan 2013	250,000	252,984	1.01	Norfolk Southn Corp 6%			
Burlington Northn Santa Fe 7%				30 Apr 2008	250,000	250,867	1.00
15 Dec 2025	250,000	262,070	1.05	Nortel Networks Corp 4.25%			
Capital One Cap Iv 6.745%				01 Sep 2008	75,000	74,344	0.30
17 Feb 2037	250,000	228,625	0.91	Potash Corp Sask Inc 7.75%			
Centex Corp 4.75%				31 May 2011	250,000	267,558	1.07
15 Jan 2008	250,000	249,288	0.99	Prudential Finl Inc 5.1%			
Comcast Corp New 5.875%				20 Sep 2014	200,000	190,965	0.76
15 Feb 2018	250,000	240,983	0.96	Rite Aid Corp 6.125%			
Costco Whsl Corp 5.5%				15 Dec 2008	50,000	49,125	0.20
15 Mar 2017	250,000	242,569	0.97	Sequa Corp 9% 01 Aug 2009	40,000	41,500	0.17
Crh Amer Inc 5.625%				Sunstate Equip Co Llc 10.5%			
30 Sep 2011	250,000	247,566	0.99	01 Apr 2013	50,000	51,750	0.21
Del Laboratories Inc 1%				Tribune Co New 4.875%			
01 Nov 2011	35,000	36,225	0.14	15 Aug 2010	50,000	45,395	0.18
Deluxe Corp 3.5%				United States Treas Bds			
01 Oct 2007	50,000	49,750	0.20	4.75% 15 Feb 2037	500,000	464,960	1.86
Erp Oper Ctd Partnership 5.2%				Usb Rlty Corp 6.091%			
01 Apr 2013	254,000	245,959	0.98	22 Dec 2049	300,000	293,577	1.17
Eschelon Oper Co 8.375%						<b>8,566,367</b>	<b>34.20</b>
15 Mar 2010	50,000	48,563	0.19	<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>			
Exelon Generation Co Llc						<b>8,566,367</b>	<b>34.20</b>
5.35% 15 Jan 2014	225,000	214,894	0.86	<b>USD Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
Farmer Mac Gtd Nts Tr				C Bass Tr 5.835%			
5.125% 19 Apr 2017	500,000	479,955	1.92	25 Jan 2037	500,000	489,818	1.95
General Mtrs Corp 6.375%				Cwmbms Inc 5.25%			
01 May 2008	35,000	34,869	0.14	25 Jun 2035	395,230	350,788	1.40
Gnma Pool 658205 5.5%				Fannie Mae Pool 745821 5.5%			
15 Dec 2036	496,746	480,751	1.92	01 Sep 2036	2,378,967	2,288,677	9.13
Gnma Pool 662029 6%				Fannie Mae Pool 905689 5.5%			
15 Nov 2036	476,622	473,387	1.89	01 Jan 2022	243,389	239,295	0.95
Goldman Sachs Cap I 6.345%				Fannie Mae Pool 905847 6.5%			
15 Feb 2034	250,000	236,509	0.94	01 Jan 2037	455,089	459,034	1.83
Gsc Hldgs Corp / Gamestop				Fannie Mae Pool 916379 5%			
Inc 8% 01 Oct 2012	75,000	78,750	0.31	01 May 2037	2,076,867	1,938,605	7.74
				Goldman Sachs Mtg Secs			
				Corp 5.75077% 25 Nov 2034	300,000	285,691	1.14

## AXA World Funds - US Bonds Core Plus

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Lehman Xs Trust 6.45% 25 May 2037	436,627	438,439	1.75	Cincinnati Bell Inc 7.25% 15 Jul 2013	100,000	103,000	0.41
Mid State Cap Corp 5.787% 15 Oct 2040	674,504	655,744	2.62	Clean Hbrs Inc 11.25% 15 Jul 2012	50,000	55,446	0.22
Mid State Tr X 3.57% 15 Feb 2036	625,938	608,671	2.43	Clear Channel Communications Inc 4.625% 15 Jan 2008	75,000	74,340	0.30
Structured Asset Secs Corp 5.5% 25 Feb 2034	216,447	205,870	0.82	Coleman Cable Inc 9.875% 01 Oct 2012	50,000	52,500	0.21
		<b>7,960,632</b>	<b>31.76</b>	Communications & Pwr Inds 8% 01 Feb 2012	80,000	81,200	0.32
<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>7,960,632</b>	<b>31.76</b>	Georgia-Pacific Corp 9.5% 01 Dec 2011	50,000	53,625	0.21
<b>USD Staats- und supranationale Anleihen</b>				Giant Inds Inc 11% 15 May 2012	100,000	105,499	0.42
United States Treas Nts 4.625% 15 Nov 2009	800,000	793,688	3.17	Hca Inc 8.75% 01 Sep 2010	50,000	52,313	0.21
United States Treas Nts 4.625% 30 Nov 2008	1,000,000	995,313	3.97	Huntsman Llc 11.5% 15 Jul 2012	50,000	55,500	0.22
United States Treasury Strip Coupon 0% 15 Feb 2013	300,000	227,455	0.91	Insight Midwest Lp/Insight Capital Inc * 9.75% 01 Oct 2009	50,000	50,500	0.20
		<b>2,016,456</b>	<b>8.05</b>	Interface Inc 9.5% 01 Feb 2014	30,000	32,250	0.13
<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		<b>2,016,456</b>	<b>8.05</b>	Mandalay Resort Group 9.375% 15 Feb 2010	50,000	53,565	0.21
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>18,543,455</b>	<b>74.01</b>	Mohegan Tribal Gaming Authority 6.375% 15 Jul 2009	100,000	99,500	0.40
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				Neiman-Marcus Group Inc 10.375% 15 Oct 2015	40,000	44,300	0.18
<b>USD Schuldverschreibungen</b>				Norcraft Cos Lp/Norcraft Finance Corp 9% 01 Nov 2011	50,000	52,000	0.21
Abitibi-Consolidated Inc 6.95% 01 Apr 2008	50,000	49,750	0.20	Panamsat Corp 6.375% 15 Jan 2008	100,000	100,250	0.40
Acc Escrow Corp B 10% 01 Aug 2011	50,000	52,625	0.21	Park Place Entertainment Corp 8.125% 15 May 2011	50,000	52,438	0.21
Aes Corp 9.375% 15 Sep 2010	75,000	80,156	0.32	Polyone Corp 10.625% 15 May 2010	64,000	67,360	0.27
Ak Steel Corp 7.875% 15 Feb 2009	25,000	25,125	0.10	Primedia Inc 8.875% 15 May 2011	100,000	102,750	0.41
Alpha Natural Resources Llc/ Alpha Natural Resources Capital Corp 10% 01 Jun 2012	25,000	26,344	0.11	Qwest Capital Funding Inc 7.9% 15 Aug 2010	50,000	51,000	0.20
American Tire Distributors Inc 1% 01 Apr 2012	50,000	50,750	0.20	Rent-A-Center Inc B 7.5% 01 May 2010	50,000	50,500	0.20
American Tower Corp 7.5% 01 May 2012	50,000	51,625	0.21	Rh Donnelley Finance Corp I 10.875% 15 Dec 2012	75,000	80,156	0.32
Bway Corp 10% 15 Oct 2010	75,000	78,563	0.31	Rural Cellular Corp 9.875% 01 Feb 2010	50,000	52,438	0.21
Canadian Natl Ry Co 6.9% 15 Jul 2028	250,000	265,589	1.06	Sinclair Broadcast Group Inc 8% 15 Mar 2012	22,000	22,660	0.09
Case New Holland Inc 9.25% 01 Aug 2011	50,000	52,625	0.21	Sungard Data Systems Inc 3.75% 15 Jan 2009	75,000	72,750	0.29
Casella Waste Systems Inc 9.75% 01 Feb 2013	50,000	52,625	0.21	Tenneco Automotive Inc B 10.25% 15 Jul 2013	50,000	54,250	0.22
Chaparral Steel Co 10% 15 Jul 2013	50,000	55,125	0.22				

## AXA World Funds - US Bonds Core Plus

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Universal City Development Partners 11.75% 01 Apr 2010	50,000	53,125	0.21
Vought Aircraft Industries Inc 8% 15 Jul 2011	75,000	74,438	0.30
Warnaco Inc 8.875% 15 Jun 2013	75,000	79,500	0.32
		2,720,055	10.86
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		2,720,055	10.86
<b>USD Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
Mid State Cap Corp 7.079% 15 Jan 2040	782,629	784,804	3.13
		784,804	3.13
<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		784,804	3.13
<b>USD Staats- und supranationale Anleihen</b>			
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15 Apr 2011	509,750	503,378	2.01
United States Treasury Note/ Bond 4.625% 15 Feb 2017	250,000	240,644	0.96
United States Treasury Note/ Bond 4.625% 29 Feb 2012	250,000	246,016	0.98
United States Treasury Note/ Bond 4.5% 15 Feb 2036	150,000	134,016	0.53
		1,124,054	4.48
<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		1,124,054	4.48
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>		4,628,913	18.47
<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
<b>USD Schuldverschreibungen</b>			
Ucar Finance Inc 10.25% 15 Feb 2012	50,000	52,625	0.21
		52,625	0.21
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		52,625	0.21
<b>USD Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
Fannie Mae Pool 6% 01 Dec 2009	1,355,000	1,337,004	5.34
		1,337,004	5.34
<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		1,337,004	5.34

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>USD Staats- und supranationale Anleihen</b>			
United States Treasury Strip Coupon 0% 15 Aug 2012	250,000	194,655	0.78
		194,655	0.78
<b>Staats- und supranationale Anleihen insgesamt</b>		194,655	0.78
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>		1,584,284	6.33
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		24,756,652	98.81
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		303,490	1.19
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		25,060,142	100.00

## AXA World Funds - US Bonds Core Plus

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere	40.23
Unternehmensanleihen	39.11
Staatsanleihen	15.17
Finanzdienstleistungen	0.91
Unterkunft	0.42
Papier- und Forstprodukte	0.41
Medien	0.30
Luftfahrt und Verteidigung	0.30
Chemikalien	0.22
Eisen und Stahl	0.22
Umweltkontrolle	0.21
Maschinen	0.21
Chemikalien	0.21
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.20
Telekommunikation	0.20
Automobile	0.20
Einzelhandel	0.18
Kohle	0.11
	98.81

## AXA World Funds - US High Yield Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>				<b>Freeport-Mcmoran Copper &amp; Gold Inc 8.375% 01 Apr 2017</b>			
<b>USD Schuldverschreibungen</b>				195,000	207,919	0.66	
Altra Indl Motion Inc 9% 01 Dec 2011	215,000	223,600	0.71	General Motors Acceptance Corp 6.875% 15 Sep 2011	90,000	88,351	0.28
Americast Technologies Inc 11% 01 Dec 2014	300,000	307,499	0.98	General Mtrs Corp 7.2% 15 Jan 2011	130,000	124,800	0.40
Aramark Corp 8.5% 01 Feb 2015	225,000	230,063	0.73	General Mtrs Corp 8.8% 01 Mar 2021	155,000	147,250	0.47
Ashton Woods Usa Llc 9.5% 01 Oct 2015	150,000	140,250	0.45	Georgia Gulf Corp 10.75% 15 Oct 2016	130,000	128,700	0.41
Belden Cdt Inc 7% 15 Mar 2017	195,000	195,488	0.62	Goodyear Tire & Rubr Co 1% 01 Mar 2011	185,000	201,650	0.64
Bombardier Inc 6.3% 01 May 2014	335,000	318,249	1.02	Hanesbrands Inc 1% 15 Dec 2014	300,000	307,500	0.98
Bombardier Inc 7.45% 01 May 2034	225,000	216,000	0.69	Hawk Corp 8.750% 01 Nov 2014	300,000	310,500	0.99
Bon Ton Dept Stores Inc 10.25% 15 Mar 2014	330,000	334,950	1.07	Hornbeck Offshore Svcs Inc 6.125% 01 Dec 2014	330,000	303,600	0.97
Broadview Networks Holdings I 11.375% 01 Sep 2012	230,000	244,950	0.78	Idearc Inc 8% 15 Nov 2016	300,000	302,625	0.97
Centene Corp 7.25% 01 Apr 2014	305,000	307,763	0.98	Intelsat Ltd 11.25% 15 Jun 2016	225,000	252,563	0.81
Chemtura Corp 6.875% 01 Jun 2016	395,000	375,249	1.20	Iron Mnt Inc Pa 8.625% 01 Apr 2013	290,000	292,900	0.93
Citizens Communications Co 9% 15 Aug 2031	200,000	207,000	0.66	Kar Hldgs Inc 10% 01 May 2015	210,000	204,750	0.65
Claire's Stores Inc 10.5% 01 Jun 2017	105,000	97,125	0.31	Kimball Hill Inc 10.5% 15 Dec 2012	135,000	123,525	0.39
Clearwire Corp 11% 15 Aug 2010	210,000	216,410	0.69	Kinder Morgan Fin Corp 6.4% 05 Jan 2036	325,000	284,955	0.91
Cleveland Unlimited Inc 13.61% 15 Dec 2010	200,000	219,500	0.70	L 3 Communications Corp 6.375% 15 Oct 2015	315,000	303,581	0.97
Dave & Busters Inc 11.250% 15 Mar 2014	215,000	220,375	0.70	Lazy Days R V Ctr Inc 11.75% 15 May 2012	130,000	134,550	0.43
Dean Foods Co 6.9% 15 Oct 2017	325,000	308,750	0.98	Marquee Hldgs Inc 0% 15 Aug 2014	245,000	214,375	0.68
Eschelon Oper Co 8.375% 15 Mar 2010	310,000	301,088	0.96	Meuller Wtr Prods Inc 7.375% 01 Jun 2017	245,000	242,727	0.77
Eurofresh Inc 11.5% 15 Jan 2013	325,000	325,000	1.04	Mohegan Tribal Gaming Auth 6.875% 15 Feb 2015	300,000	293,250	0.94
Exopack Hldg Corp 11.25% 01 Feb 2014	200,000	212,000	0.68	Neff Corp 10% 01 Jun 2015	145,000	145,363	0.46
Fmc Fin Iii Sa 6.875% 15 Jul 2017	130,000	128,050	0.41	Newmarket Corp 7.125% 15 Dec 2016	325,000	320,125	1.02
Ford Motor Co 7.45% 16 Jul 2031	285,000	229,069	0.73	Pgs Inc 9.625% 15 Feb 2015	125,000	126,427	0.40
Ford Mtr Co Del 6.5% 01 Aug 2018	170,000	138,550	0.44	Real Mex Restaurants Inc 10% 01 Apr 2010	300,000	316,500	1.01
Ford Mtr Cr Co 7% 01 Oct 2013	330,000	304,791	0.97	Realogy Corp 12.375% 15 Apr 2015	300,000	275,250	0.88
Ford Mtr Cr Co 9.75% 15 Sep 2010	285,000	297,115	0.95	Res Care Inc 7.75% 15 Oct 2013	385,000	396,549	1.26
				Sanmina Sci Corp 0% 15 Jun 2010	125,000	125,938	0.40
				Semco Energy Inc 7.750% 15 May 2013	250,000	254,162	0.81
				Servicemasters Co Ltd 7.45% 15 Aug 2027	245,000	209,449	0.67

## AXA World Funds - US High Yield Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Speedway Motorsports Inc 6.750% 01 Jun 2013	345,000	339,824	1.08	Cinemark Inc 0.00001% 15 Mar 2014	325,000	297,375	0.95
Ss&C Technologies Inc 11.750% 01 Dec 2013	295,000	331,874	1.06	Clean Hbrs Inc 11.25% 15 Jul 2012	65,000	72,080	0.23
Sunstate Equip Co Llc 10.5% 01 Apr 2013	265,000	274,275	0.87	Clear Channel Communications Inc 7.25% 15 Oct 2027	255,000	214,758	0.69
Swift Transn Co Inc 12.5% 15 May 2017	215,000	205,325	0.65	Coleman Cable Inc 9.875% 01 Oct 2012	150,000	157,500	0.50
Team Fin Llc / Health Fin 11.250% 01 Dec 2013	240,000	261,000	0.83	Cpg International I Inc 10.5% 01 Jul 2013	195,000	203,775	0.65
Titan Intl Inc III 8% 15 Jan 2012	210,000	216,825	0.69	Dobson Cellular Systems 8.375% 01 Nov 2011	290,000	305,224	0.97
Trinity Inds Inc 6.500% 15 Mar 2014	370,000	364,450	1.16	Esco Corp 144A 5.625% 15 Dec 2013	200,000	211,000	0.67
Ventas Realty Lp 6.750% 01 Apr 2017	365,000	360,438	1.15	Esterline Technologies Corp 6.625% 01 Mar 2017	170,000	165,750	0.53
West Corp 11% 15 Oct 2016	275,000	288,063	0.92	Freescale Semiconductor Inc 144A 10.125% 15 Dec 2016	130,000	122,850	0.39
Wii Components Inc 10.000% 15 Feb 2012	215,000	228,975	0.73	General Motors Corp 8.375% 15 Jul 2033	165,000	151,388	0.48
Williams Scotsman Inc 8.500% 01 Oct 2015	195,000	202,313	0.65	Geo Sub Corp 11% 15 May 2012	215,000	219,300	0.70
Windstream Corp 8.625% 01 Aug 2016	200,000	212,000	0.68	Giant Inds Inc 11% 15 May 2012	250,000	263,750	0.84
		<b>16,024,080</b>	<b>51.08</b>	Global Crossing Uk Finance Plc 10.75% 15 Dec 2014	200,000	217,000	0.69
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>16,024,080</b>	<b>51.08</b>	Goodyear Tire & Rubber Co/ The 7% 15 Mar 2028	255,000	234,600	0.75
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>16,024,080</b>	<b>51.08</b>	Goodyear Tire & Rubber Co/ The 9% 01 Jul 2015	200,000	214,500	0.68
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>				Harrah'S Operating Co Inc 5.75% 01 Oct 2017	150,000	120,218	0.38
<b>USD Schuldverschreibungen</b>				Hawker Beechcraft Acquisition Co Llc / Hawker Beechcraft Notes Co 144A 9.75% 01 Apr 2017	250,000	260,625	0.83
Ace Cash Express Inc 144A 10.25% 01 Oct 2014	295,000	303,112	0.97	Hca Inc 7.5% 06 Nov 2033	180,000	153,450	0.49
Aes Corp 9.375% 15 Sep 2010	220,000	235,125	0.75	Hca Inc 8.75% 01 Sep 2010	205,000	214,481	0.68
Agy Holding Corp 144A 11% 15 Nov 2014	205,000	216,275	0.69	Interface Inc 9.5% 01 Feb 2014	150,000	161,250	0.51
American Tire Distributors Inc 1% 01 Apr 2012	125,000	126,875	0.40	Level 3 Financing Inc 12.25% 15 Mar 2013	185,000	212,750	0.68
Baldor Electric Co 8.625% 15 Feb 2017	195,000	207,188	0.66	Levi Strauss & Co New 9.75% 15 Jan 2015	280,000	296,800	0.95
Bway Corp 10% 15 Oct 2010	285,000	298,538	0.95	Mgm Mirage 8.5% 15 Sep 2010	180,000	189,900	0.61
Casella Waste Systems Inc 9.75% 01 Feb 2013	200,000	210,500	0.67	Mosaic Co 144A 7.625% 01 Dec 2016	195,000	202,800	0.65
Cch I Holdings Llc 9.92% 01 Apr 2014	215,000	198,875	0.63	Nrg Energy Inc 7.375% 01 Feb 2016	285,000	286,781	0.91
Charter Communications Operating Llc/Charter Communications Capital Corp 14 8.375% 30 Apr 2014	210,000	214,463	0.68	Open Solutions Inc 144A 9.75% 01 Feb 2015	215,000	218,225	0.70
Chesapeake Energy Corp 6.5% 15 Aug 2017	260,000	246,025	0.78	Panamsat Corp New 9% 15 Aug 2014	290,000	303,775	0.97
Cincinnati Bell Inc 7.25% 15 Jul 2013	295,000	303,849	0.97				

## AXA World Funds - US High Yield Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Parker Drilling Co 9.625% 01 Oct 2013	115,000	123,338	0.39	<b>USD Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
Penhall International Corp 144A 12% 01 Aug 2014	365,000	396,937	1.27	Homer City Funding Llc 8.734% 01 Oct 2026	165,538	182,091	0.58
Plains Exploration & Production Co 7% 15 Mar 2017	310,000	298,375	0.95			182,091	0.58
Pna Group Inc 144A 10.75% 01 Sep 2016	325,000	355,874	1.14	<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>			
Primedia Inc 8.875% 15 May 2011	300,000	308,250	0.98			182,091	0.58
Rh Donnelley Finance Corp I 10.875% 15 Dec 2012	275,000	293,906	0.94	<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>			
Seagate Technology Hdd Holdings 6.8% 01 Oct 2016	400,000	386,000	1.23			13,937,277	44.43
Service Corp International/Us 6.75% 01 Apr 2016	310,000	295,663	0.94	<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
Sgs International Inc 12% 15 Dec 2013	285,000	312,075	1.00	<b>USD Schuldverschreibungen</b>			
Solo Cup Co 8.5% 15 Feb 2014	325,000	281,938	0.90	Language Line Inc 11.125% 15 Jun 2012	145,000	156,963	0.50
Stanley-Martin Communities Llc 9.75% 15 Aug 2015	130,000	115,050	0.37	Nxp Bv / Fdg Llc 9.5% 15 Oct 2015	130,000	129,025	0.41
Station Casinos Inc 6.5% 01 Feb 2014	260,000	233,025	0.74	Stoneridge Inc 11.5% 01 May 2012	295,000	309,750	0.99
Stratos Global Corp 9.875% 15 Feb 2013	310,000	333,249	1.06			595,738	1.90
Tenneco Automotive Inc B 10.25% 15 Jul 2013	275,000	298,375	0.95	<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>			
Time Warner Telecom Holdings Inc 9.25% 15 Feb 2014	270,000	287,550	0.92			595,738	1.90
Tube City Ims Corp 144A 9.75% 01 Feb 2015	180,000	186,750	0.60	<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>			
Us Oncology Inc 10.75% 15 Aug 2014	275,000	297,000	0.95			595,738	1.90
Valmont Industries Inc 6.875% 01 May 2014	305,000	302,713	0.97	<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>			
Warnaco Inc 8.875% 15 Jun 2013	300,000	318,000	1.01			30,557,095	97.41
Williams Cos Inc 8.75% 15 Mar 2032	85,000	98,388	0.31	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>			
		13,755,186	43.85			791,303	2.59
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		13,755,186	43.85	<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>			
						31,348,398	100.00

## AXA World Funds - US High Yield Bonds

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen	74.06
Automobile	2.31
Telekommunikation	2.29
Gesundheitswesen	2.12
Medien	2.00
Metalle und Bergbau	1.80
Erdöl & Erdgas	1.73
Umweltkontrolle	1.37
Vertrieb und Großhandel	1.00
Unterkunft	0.99
Unterhaltung	0.95
Verpackungen und Behälter	0.90
Verschiedene	0.83
Software	0.70
Verarbeitende Industrie	0.69
Handwerkzeug und Werkzeugmaschinen	0.66
Chemikalien	0.65
Eisen und Stahl	0.60
Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere	0.58
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.50
Haus- & Wohnungsbau	0.37
Pipelines	0.31
	97.41

## AXA World Funds - US Libor Plus

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>USD Schuldverschreibungen</b>							
Amortizing Residential Col 7.01% 25 Oct 2034	2,580,000	2,561,230	0.48	Argent Secs Inc 6.77% 25 Feb 2034	1,500,000	1,498,248	0.28
Cnl Fdg 98 1 Lp 6.07% 18 Sep 2011	1,612,800	1,604,736	0.30	Argent Secs Inc 7.07% 25 Dec 2033	5,834,073	5,877,075	1.09
Madison Ave Manufactured 6.77% 25 Mar 2032	7,390,560	7,168,385	1.33	Argent Secs Inc 7.27% 25 Apr 2034	960,000	951,669	0.18
Madison Ave Manufactured H 7.57% 25 Mar 2032	7,400,000	7,492,489	1.39	Asset Backed Fdg Corp 6.32% 25 Jul 2033	960,000	962,792	0.18
Ucfc Fdg Corp 6.16% 15 Aug 2019	711,235	702,763	0.13	Asset Backed Fdg Corp 6.47% 25 Jul 2034	2,000,000	2,008,275	0.37
		<b>19,529,603</b>	<b>3.63</b>	Asset Backed Fdg Corp 6.92% 25 May 2033	934,759	936,892	0.17
				Asset Backed Fdg Corp 7.17% 25 Aug 2033	720,000	721,468	0.13
				Asset Backed Fdg Corp 8.12% 25 Jul 2033	362,765	364,908	0.07
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>19,529,603</b>	<b>3.63</b>	Ayresome Cdo I Limited 1% 08 Dec 2045	1,920,000	1,785,600	0.33
<b>USD Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>							
American Home Mtg Assets T 5.91% 25 Jan 2036	1,423,157	1,405,368	0.26	Ayresome Cdo I Limited 6.04% 08 Dec 2045	2,250,000	2,160,000	0.40
American Home Mtg Invt Tr 6.04% 25 Nov 2045	1,440,000	1,442,881	0.27	Banc Amer Fdg Corp 6.42% 20 Dec 2034	1,745,760	1,740,032	0.32
American Home Mtg Invt Tr 6.12% 25 Nov 2045	1,440,000	1,433,466	0.27	Banc Amer Fdg Corp 7.17% 20 Dec 2034	735,822	744,211	0.14
American Home Mtg Invt Tr 6.37% 25 Feb 2045	1,612,800	1,587,092	0.29	Banc Amer Fdg Corp 7.43% 20 Jun 2035	2,049,983	2,071,444	0.38
Ameriquest Mtg Secs Inc 5% 25 Nov 2033	1,686,341	1,660,132	0.31	Banc Amer Mtg Secs Inc 4.36% 25 Aug 2033	756,191	704,567	0.13
Ameriquest Mtg Secs Inc 5.622% 25 Jul 2033	1,299,681	1,256,395	0.23	Banc Amer Mtg Secs Inc 4.37% 25 Feb 2033	722,858	711,112	0.13
Ameriquest Mtg Secs Inc 5.95% 25 Jul 2035	2,500,000	2,506,183	0.47	Banc Amer Mtg Secs Inc 5.8% 25 Aug 2018	1,260,210	1,256,697	0.23
Ameriquest Mtg Secs Inc 6.37% 25 Apr 2034	1,500,000	1,504,955	0.28	Bank Of America Fdg Corp 4.1129% 25 May 2035	1,981,147	1,906,080	0.35
Ameriquest Mtg Secs Inc 6.42% 25 Nov 2034	4,500,000	4,522,672	0.84	Bayview Coml Asset Tr 6.12% 25 Jul 2037	1,788,628	1,788,628	0.33
Ameriquest Mtg Secs Inc 6.47% 25 May 2034	480,000	481,051	0.09	Bayview Coml Asset Tr 6.27% 25 Jul 2037	1,987,364	1,987,364	0.37
Ameriquest Mtg Secs Inc 6.52% 25 Nov 2034	6,000,000	6,037,326	1.12	Bayview Finl Asset Tr 6.072% 25 Feb 2033	1,246,123	1,225,484	0.23
Ameriquest Mtg Secs Inc 6.97% 25 Jan 2034	1,987,035	2,005,759	0.37	Bayview Finl Revolvin Asse 6.605% 28 Jan 2039	2,880,000	2,880,000	0.53
Ameriquest Mtg Secs Inc 7.02% 25 Apr 2034	960,000	920,111	0.17	Bayview Finl Revolving Asset 7.52% 28 May 2039	3,250,000	3,275,391	0.61
Ameriquest Mtg Secs Inc 7.16% 25 May 2034	1,920,000	1,893,002	0.35	Bayview Finl Revolving Asset 8.82% 28 Dec 2040	3,500,000	3,572,188	0.66
Argent Secs Inc 1% 25 Oct 2033	185,476	187,118	0.03	Bayview Finl Revolving Asset 8.32% 28 Feb 2040	3,000,000	3,022,500	0.56
Argent Secs Inc 6.51356% 25 Sep 2033	3,500,000	3,517,394	0.65	Bayview Finl Revolvng Asset Tr 7.22% 28 May 2039	5,250,000	5,243,437	0.97
Argent Secs Inc 6.57% 25 Apr 2034	1,920,000	1,935,503	0.36	Bayview Finl Secs Co Llc 6.37% 28 Aug 2044	1,440,000	1,445,288	0.27
Argent Secs Inc 6.63% 25 Apr 2034	1,500,000	1,513,813	0.28	Bayview Finl Secs Co Llc 6.57% 28 Aug 2044	720,000	723,869	0.13

## AXA World Funds - US Libor Plus

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Bear Stearns Alt A Tr 6.37% 25 Nov 2034	1,228,800	1,239,251	0.23	Cwabs Inc 6.42% 25 Dec 2034	3,000,000	3,020,270	0.56
Bear Stearns Alt A Tr 6.47% 25 Apr 2034	591,756	592,218	0.11	Cwabs Inc 6.42% 25 Jun 2035	1,920,000	1,929,491	0.36
Bear Stearns Arm Tr 4.89% 25 Jan 2034	1,216,997	1,172,261	0.22	Cwabs Inc 6.92% 25 Oct 2033	6,240,000	6,186,064	1.15
Bear Stearns Asset Backed 6.92% 25 Jan 2034	829,773	842,587	0.16	Cwabs Inc 7.02% 25 Nov 2033	371,243	375,741	0.07
Bear Stearns Asst Bck Secs 6.52% 25 Nov 2034	420,265	423,603	0.08	Cwabs Inc 7.12% 25 Jan 2034	802,353	802,042	0.15
Bella Vista Mtg Tr 6.42% 25 Feb 2035	1,999,244	2,001,743	0.37	Cwabs Inc 7.42% 25 Dec 2032	165,899	166,922	0.03
C Bass 6.15% 25 Jan 2035	840,000	839,931	0.16	Cwabs Inc 7.82% 25 Jan 2032	329,652	330,387	0.06
C Bass Cbo Xi Ltd 8.09% 15 Sep 2039	712,800	677,160	0.13	Cwabs Inc 7.82% 25 Oct 2034	1,530,000	1,552,351	0.29
Chase Fdg Ln Acquisition T 6.52% 25 May 2034	1,344,000	1,337,664	0.25	Cwalt Inc 12.71991% 25 Oct 2034	1,000,000	1,004,918	0.19
Chase Fdg Mtg Ln 5.85% 25 Feb 2032	1,216,517	1,135,960	0.21	Cwalt Inc 5.213742% 25 Jun 2034	1,501,990	1,528,990	0.28
Chase Fdg Mtg Ln 6.2% 25 Jul 2033	1,838,891	1,843,318	0.34	Cwalt Inc 5.7312% 25 Aug 2034	3,684,480	3,726,635	0.69
Chase Fdg Mtg Ln 6.55% 25 Nov 2032	1,349,451	1,352,472	0.25	Cwalt Inc 5.85% 20 Jul 2035	1,497,646	1,495,158	0.28
Citigroup Mtg Ln Tr 6.67% 25 Nov 2034	2,000,000	2,001,923	0.37	Cwalt Inc 6.33% 20 Nov 2035	5,418,701	5,340,671	0.99
Citigroup Mtg Ln Tr 6.92% 25 Dec 2033	1,500,000	1,522,003	0.28	Cwalt Inc 6.71892% 25 Feb 2035	960,000	956,103	0.18
Citigroup Mtg Ln Tr 7.06% 25 Aug 2035	531,200	528,980	0.10	Cwmbs Inc 1% 25 Feb 2035	856,228	777,194	0.14
Citigroup Mtg Ln Tr 7.06% 25 Aug 2035	1,150,806	1,146,168	0.21	Cwmbs Inc 1% 25 Mar 2035	967,910	948,552	0.18
Conseco Fin Securitization 8.08% 15 Apr 2032	873,132	882,842	0.16	Cwmbs Inc 1% 25 May 2035	2,690,007	2,674,455	0.50
Credit Suisse First Boston 4.77% 25 Aug 2033	869,187	856,625	0.16	Cwmbs Inc 5.97% 25 Nov 2035	1,039,783	1,045,591	0.19
Credit Suisse First Boston 4.9745% 25 Jun 2033	1,337,823	1,233,770	0.23	Cwmbs Inc 6.97% 25 Mar 2035	1,899,123	1,856,541	0.34
Credit Suisse First Boston 5.4206% 25 Nov 2032	547,592	540,020	0.10	Cwmbs Inc6.37% 25 Sep 2034	4,702,521	4,735,381	0.88
Credit Suisse First Boston 5.43% 01 Jan 2033	870,265	865,642	0.16	Dsla Mtg Ln Tr 1% 19 Jan 2045	908,704	864,050	0.16
Credit Suisse First Boston 5.644% 25 Apr 2035	2,000,000	1,897,517	0.35	Easi Fin Ltd Partnership 5.92% 27 Mar 2037	2,011,044	2,011,044	0.37
Credit Suisse First Boston 6.72% 25 May 2034	298,933	299,463	0.06	Empire Fdg Home Ln Owner T 7.29% 25 Jan 2024	389,181	388,028	0.07
Credit Suisse First Boston Mtg 6.1311% 25 Apr 2033	1,790,628	1,774,738	0.33	Empire Fdg Home Ln Owner T 7.46% 25 Jun 2024	714,777	718,064	0.13
Cwabs 7.07% 25 Dec 2033	2,640,000	2,641,443	0.49	Empire Fdg Home Ln Owner T 7.49% 25 Jun 2024	434,423	435,072	0.08
Cwabs 7.17% 25 Sep 2033	189,235	184,881	0.03	Empire Fdg Home Ln Owner T 7.88% 25 May 2030	1,306,294	1,322,102	0.25
Cwabs Inc 5.7595% 25 Apr 2036	1,900,000	1,893,236	0.35	Empire Fdg Home Ln Owner Tr 7.73% 25 Jun 2024	382,872	383,676	0.07
Cwabs Inc 6.17% 25 Nov 2035	4,000,000	3,866,984	0.72	Federal Home Loan Owner Tr 7.81% 11 Sep 2023	293,964	301,526	0.06
Cwabs Inc 6.37% 25 Nov 2034	1,920,000	1,936,544	0.36	Fieldstone Mtg Invnt Trust 7.02% 25 Oct 2035	1,320,000	1,321,582	0.25
				Finance Amer Mtg Ln Tr 6.72% 25 Aug 2034	960,000	964,084	0.18

## AXA World Funds - US Libor Plus

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
First Franklin Mtg Ln Tr 6.52% 25 Sep 2034	960,000	964,332	0.18	Impac Cmb Tr 6.07% 25 Feb 2036	1,871,240	1,860,701	0.35
First Franklin Mtg Ln Tr 6.57% 25 Jan 2035	1,440,000	1,446,732	0.27	Impac Cmb Tr 6.62% 25 Jan 2035	471,448	472,210	0.09
First Franklin Mtg Ln Tr 6.77% 25 Sep 2034	1,440,000	1,448,001	0.27	Impac Cmb Tr 6.82% 25 Oct 2033	810,106	811,312	0.15
First Rep Mtg Ln Tr 6.37% 15 Nov 2032	718,751	724,979	0.13	Impac Cmb Tr 9.82% 25 Oct 2033	1,500,657	1,504,827	0.28
Firstplus Home Ln Owner Tr 7.49% 10 Sep 2024	3,635,432	3,705,389	0.69	Impac Secd Assets Corp 6% 25 Mar 2034	622,780	600,919	0.11
Firstplus Home Ln Owner Tr 7.51% 10 Dec 2024	1,591,274	1,582,929	0.29	Indymac Mbs Inc 5.43% 25 Dec 2034	1,655,268	1,630,079	0.30
Firstplus Home Ln Owner Tr 7.59% 10 Jan 2024	880,902	898,053	0.17	Irwin Whole Ln Home Equity 7.32% 25 Jan 2035	1,823,500	1,844,306	0.34
Firstplus Home Ln Owner Tr 7.67% 10 May 2024	921,235	946,753	0.18	Jp Morgan Chase Commercial Mtg 6.52% 16 Apr 2019	962,612	964,021	0.18
Firstplus Home Ln Owner Tr 7.89% 10 May 2024	1,580,437	1,619,114	0.30	Jp Morgan Mtg Acquisition 5.97% 25 Jul 2035	2,400,000	2,410,203	0.45
Greenpoint Mta Tr 6.47% 25 Jun 2045	3,234,140	3,266,183	0.61	Keystone Owner Tr 7.91% 25 Jan 2029	1,844,578	1,840,025	0.34
Gs Mtg Secs Corp 1% 25 Aug 2033	271,580	265,660	0.05	Lbsbc Nim Co / Sasco Arc Corp 7.02% 27 Dec 2036	809,969	808,070	0.15
Gs Mtg Secs Corp 4.5465% 25 Sep 2035	3,977,434	3,819,579	0.71	Lbsbc Nim Co 2006 2 Sasco Arc 6.77% 28 Sep 2036	1,648,246	1,644,125	0.31
Gs Mtg Secs Corp 5.95% 25 Jun 2034	2,597,360	2,453,993	0.46	Lbsbc Nim Co 6.77% 25 Apr 2034	1,649,546	1,647,227	0.31
Gs Mtg Secs Corp 6.5% 25 Oct 2035	1,383,746	1,389,665	0.26	Lbsbc Nim Co 7.86% 27 Mar 2037	845,075	845,001	0.16
Gs Mtg Secs Corp 7% 26 Sep 2035	78,833	78,783	0.01	Lehman Abs Manufactured Hs 1% 15 Jun 2033	1,568,167	1,597,161	0.30
Harborview Mort 5.87% 19 Feb 2037	3,200,000	3,116,500	0.58	Lehman Bros Coml Mtg Tr 6.72% 14 Jun 2017	5,250,000	5,247,464	0.97
Harborview Mtg Ln Tr 1% 19 Feb 2034	1,113,850	1,116,088	0.21	Lehman Bros Small Balance Coml 6.22% 25 Sep 2036	1,000,000	961,375	0.18
Harborview Mtg Ln Tr 4.2655% 19 Jun 2034	780,399	708,608	0.13	Lehman Xs Tr 5.82% 25 Aug 2036	1,129,000	1,098,568	0.20
Harborview Mtg Ln Tr 6.02% 19 May 2035	2,660,454	2,623,042	0.49	Lehman Xs Tr 6.22% 25 Feb 2036	1,611,000	1,627,425	0.30
Harborview Mtg Ln Tr 6.47% 20 Jun 2035	1,613,243	1,594,842	0.30	Lehman Xs Tr 6.37% 25 Feb 2046	1,080,000	1,077,915	0.20
Harborview Nim Ci 3 8.35% 21 Jul 2036	1,000,000	996,250	0.18	Lehman Xs Tr Ser 2006 14N 5.72% 25 Aug 2036	1,129,000	1,106,469	0.21
Home Equity Mtg Ln Asset Back 6.15% 25 Mar 2035	2,000,000	2,004,307	0.37	Lehman Xs Tr Ser 2006 16N 5.72% 25 Nov 2046	4,000,000	4,027,184	0.75
Home Equity Mtg Tr 2006 3 5.64% 25 Sep 2036	5,100,000	4,875,187	0.91	Long Beach Mtg Ln Tr 5.92% 25 Jul 2034	1,056,000	1,063,908	0.20
Home Equity Mtg Tr 5.594% 25 Sep 2036	1,850,000	1,835,998	0.34	Long Beach Mtg Ln Tr 6.32% 25 Mar 2034	1,920,000	1,929,357	0.36
Homebanc Mtg Tr 1% 25 Mar 2036	1,413,287	1,394,020	0.26	Long Beach Mtg Ln Tr 6.42% 25 Oct 2034	1,000,000	990,914	0.18
Homebanc Mtg Tr 6.47% 25 Aug 2029	435,445	435,717	0.08	Long Beach Mtg Ln Tr 7.07% 25 Oct 2034	1,500,000	1,449,499	0.27
Homestar Mortgage Acceptan 6.97% 25 Jun 2034	1,109,990	1,097,303	0.20	Long Beach Mtg Ln Tr 7.1% 25 Aug 2033	2,757,896	2,777,975	0.52

## AXA World Funds - US Libor Plus

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Mastr Adj Rate Mtgs Tr 6.42% 25 Mar 2034	5,211,000	5,236,065	0.97	Option One Mtg Ln Tr 7.12% 25 May 2034	1,440,000	1,437,481	0.27
Mastr Adj Rate Mtgs Tr 7.07% 25 Mar 2034	1,998,240	2,002,150	0.37	Option One Mtg Ln Tr 6.57% 25 Dec 2035	2,500,000	2,405,101	0.45
Mastr Asset Backed Secs Tr 6.47% 25 Jun 2035	1,950,000	1,862,721	0.35	Park Pl Secs Inc 6.42% 25 Feb 2035	2,325,000	2,338,176	0.43
Mellon Residential Fdg Cor 1% 15 Aug 2032	542,098	539,688	0.10	Park Pl Secs Inc 6.52% 25 Dec 2034	2,880,000	2,900,009	0.54
Merrill Lynch Mtg Invs Inc 1% 25 Apr 2035	2,750,000	2,737,539	0.51	Park Pl Secs Inc 6.52% 25 Jan 2035	2,400,000	2,407,884	0.45
MLcc Mortgage Investors, Inc 1% 25 Mar 2030	496,762	496,141	0.09	Park Pl Secs Inc 6.57% 25 Aug 2034	2,320,000	2,341,735	0.43
Morgan Stanley Abs Cap I 6.57% 25 Sep 2034	3,000,000	3,004,620	0.56	Rali 5.85% 25 Dec 2046	2,876,115	2,888,897	0.54
Morgan Stanley Abs Cap I 7.37% 25 Mar 2034	1,200,000	1,201,426	0.22	Resi Fin Ltd Partnership 6.25% 15 Feb 2022	1,677,396	1,677,396	0.31
Morgan Stanley Cap I Inc 1% 25 Apr 2035	3,627,519	3,627,519	0.67	Resi Fin Ltd Partnership 6.42% 27 Mar 2037	2,994,048	2,994,048	0.56
Morgan Stanley Mtg Ln Tr 1% 25 Jan 2036	1,406,922	1,399,228	0.26	Resi Fin Ltd Partnership 6.87% 10 Feb 2036	1,426,701	1,444,479	0.27
Morgan Stanley Mtg Ln Tr 4.389314% 25 Aug 2034	1,682,709	1,648,106	0.31	Residential Asset Mtg Prods 4.12% 25 Jun 2033	969,043	930,055	0.17
New Centy Home Equity Ln T 6.97% 25 Sep 2033	1,440,000	1,451,404	0.27	Residential Funding Sec Co 7.82% 25 Jul 2041	1,440,000	1,408,331	0.26
New Centy Home Equity Ln T 7.14% 25 Oct 2033	2,109,116	2,128,251	0.40	Saco I Tr 6.47% 25 Dec 2035	2,444,160	2,297,510	0.43
Newcastle Cdo Viii1 Ltd 6.0824% 25 Nov 2052	6,750,000	6,580,535	1.22	Sequoia Mtg Tr 11 6.71% 20 Oct 2033	891,544	890,012	0.17
Nomura Asset Accep Corp 5.99% 25 Aug 2035	1,110,542	1,101,345	0.20	Sequoia Mtg Tr 6.37% 20 Feb 2030	750,336	750,935	0.14
Nomura Asset Accep Corp 6.47% 25 Nov 2034	502,560	504,003	0.09	Sequoia Mtg Tr 6.72% 20 Sep 2032	651,352	652,064	0.12
Nomura Asset Accep Corp 6.67% 25 Nov 2034	1,293,120	1,286,654	0.24	Sequoia Mtg Tr 6.73% 20 Apr 2033	1,086,955	1,078,930	0.20
Nomura Home Equity Loan Inc 6.72% 25 Feb 2037	4,186,000	4,186,000	0.78	Structured Asset Secs Corp 7.57% 25 May 2032	1,440,000	1,479,521	0.27
Novastar Home Equity Ln Tr 7.17% 25 Sep 2033	1,197,803	1,208,748	0.22	Structured Adj Rate 1% 25 Feb 2035	2,054,001	2,055,582	0.38
Novastar Mtg Fdg Tr 1% 25 Dec 2033	394,931	399,647	0.07	Structured Adj Rate Mtg 6.32% 25 Sep 2034	3,516,550	3,533,735	0.66
Novastar Mtg Fdg Tr 6.945% 25 Feb 2034	3,804,168	3,812,287	0.71	Structured Adj Rate Mtg Ln 1% 25 Jul 2035	2,034,149	2,008,401	0.37
Novastar Mtg Fdg Tr 6.97% 25 Dec 2033	679,235	687,719	0.13	Structured Adj Rate Mtg Ln 1% 25 Sep 2034	1,604,432	1,608,226	0.30
Novastar Mtg Fdg Tr 7.27% 25 Sep 2034	4,000,000	3,995,540	0.74	Structured Adj Rate Mtg Ln 5.77% 25 Mar 2035	773,599	775,949	0.14
Novastar Mtg Fdg Tr 8.57% 25 Feb 2034	597,805	590,680	0.11	Structured Adj Rate Mtg Ln 7.07% 25 Aug 2035	6,443,000	6,275,913	1.17
Option One Mtg Accep Corp 7.92% 25 Jun 2033	373,425	369,172	0.07	Structured Adj Rate Mtg Ln 7.07% 25 Oct 2035	5,140,000	4,916,220	0.91
Option One Mtg Ln Tr 6.32% 25 Jan 2035	2,000,000	2,006,730	0.37	Structured Adj Rate Mtg Ln 7.17% 25 Sep 2034	1,222,103	1,221,902	0.23
Option One Mtg Ln Tr 6.32% 25 Mar 2037	2,000,000	2,017,316	0.37	Structured Adj Rate Mtg Ln Tr 4.8728% 25 Oct 2034	6,350,883	6,241,237	1.16
				Structured Adj Rate Mtg Ln Tr 5.5387% 25 Jun 2035	1,426,536	1,400,959	0.26

## AXA World Funds - US Libor Plus

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Structured Adj Rate Mtg Ln Tr 6.1% 25 Feb 2035	840,142	842,607	0.16	Structured Asset Secs Corp 6.92% 25 Oct 2036	1,676,000	1,321,422	0.25
Structured Adj Rate Mtg Lo 5.263968% 25 Nov 2034	1,479,679	1,347,143	0.25	Structured Asset Secs Corp 7.17% 25 Dec 2033	595,134	596,082	0.11
Structured Asset Invt Ln T 7.07% 25 Nov 2033	1,178,672	1,182,797	0.22	Structured Asset Secs Corp 7.1948% 25 Aug 2034	808,593	805,940	0.15
Structured Asset Invt Ln T 7.07% 25 Nov 2033	917,135	914,785	0.17	Structured Mtg Ln Tr 6.42438% 25 Oct 2034	1,296,788	1,272,943	0.24
Structured Asset Invt Ln T 8.32% 25 Oct 2033	308,478	285,263	0.05	Structured Mtg Ln Tr 6.47% 25 Nov 2034	504,061	501,960	0.09
Structured Asset Invt Ln Tr 6.47% 25 Mar 2034	4,000,000	4,016,000	0.75	Structured Mtg Loan Tr 6.02% 25 Nov 2034	907,425	888,425	0.16
Structured Asset Mtg Invt 1% 19 Mar 2034	1,253,297	1,259,958	0.23	Terwin Mtg Tr Frn 25 Jul 2034 6.77% 25 Jul 2034	1,927,200	1,945,249	0.36
Structured Asset Mtg Invt 1% 19 May 2034	741,438	687,818	0.13	Terwin Mtg Tr Frn 25 Jul 2034 7.67% 25 Jul 2034	1,059,840	1,055,232	0.20
Structured Asset Mtg Invt 1% 19 Oct 2034	1,091,727	1,095,537	0.20	Vanderbilt Mtg & Fin Inc 5.72% 07 Aug 2027	2,796,480	2,803,799	0.52
Structured Asset Mtg Invt 6.08% 25 May 2045	1,464,933	1,433,407	0.27	Vanderbilt Mtg & Fin Inc 6.47% 07 Jul 2013	2,400,000	2,404,322	0.45
Structured Asset Mtg Invt 6.42% 25 Mar 2046	3,018,313	2,991,662	0.56	Wamu Mtg Pass Through Ctfs 1% 25 Apr 2045	865,894	855,747	0.16
Structured Asset Mtg Invt 7.07% 25 Mar 2046	1,577,897	1,478,505	0.27	Wamu Mtg Pass Through Ctfs 1% 25 Jan 2045	2,154,565	2,147,069	0.40
Structured Asset Secs Corp 1% 25 Dec 2033	699,282	693,343	0.13	Wamu Mtg Pass Through Ctfs 1% 25 Jul 2045	2,218,455	2,212,216	0.41
Structured Asset Secs Corp 1% 25 Mar 2034	600,196	601,867	0.11	Wamu Mtg Pass Through Ctfs 1% 25 Oct 2045	1,436,099	1,401,410	0.26
Structured Asset Secs Corp 4.65% 25 Apr 2033	465,718	449,291	0.08	Wamu Mtg Pass Through Ctfs 4.2055% 25 May 2044	2,762,416	2,768,729	0.51
Structured Asset Secs Corp 4.6807% 25 Apr 2034	2,358,849	2,329,307	0.43	Wamu Mtg Pass Through Ctfs 4.75% 25 Jan 2044	448,868	446,141	0.08
Structured Asset Secs Corp 5.0923% 25 Dec 2033	806,591	755,895	0.14	Wamu Mtg Pass Through Ctfs 6.22% 25 Jan 2045	3,142,074	3,114,730	0.58
Structured Asset Secs Corp 5.236902% 25 Sep 2033	1,136,146	1,086,040	0.20	Washington Mut Mtg Secs Co 1% 25 Jan 2045	2,029,846	2,008,279	0.37
Structured Asset Secs Corp 5.43% 25 Mar 2033	423,575	407,906	0.08	Washington Mut Mtg Secs Corp 1% 25 Apr 2046	7,146,613	7,190,727	1.34
Structured Asset Secs Corp 5.65% 25 Mar 2034	730,187	716,194	0.13	Washington Mutual Ser 2006 Ar9 1% 25 Aug 2046	2,837,141	2,757,679	0.51
Structured Asset Secs Corp 5.87% 25 Jan 2037	2,316,000	2,165,430	0.40	Wells Fargo 4.484975% 25 Jun 2035	1,372,773	1,146,609	0.21
Structured Asset Secs Corp 5.97% 25 Jan 2037	2,166,000	1,996,402	0.37	Wells Fargo Home Equity As 6.47% 25 Nov 2035	852,000	841,148	0.16
Structured Asset Secs Corp 6.02% 25 Dec 2033	2,272,666	2,301,483	0.43	Wells Fargo Home Equity Asset 6.32% 25 Mar 2037	3,000,000	3,032,846	0.56
Structured Asset Secs Corp 6.27% 25 Apr 2034	2,079,813	2,085,307	0.39	Wells Fargo Home Equity Asset 7.2% 25 Sep 2034	3,000,000	2,963,176	0.55
Structured Asset Secs Corp 6.42% 25 Jul 2034	1,185,940	1,188,036	0.22				
Structured Asset Secs Corp 6.42% 25 Mar 2034	4,594,918	4,588,064	0.85				
Structured Asset Secs Corp 6.72% 25 Feb 2034	738,255	741,914	0.14				

## AXA World Funds - US Libor Plus

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Wells Fargo Home Equity Tr 6.52% 25 Sep 2034	960,000	976,861	0.18	Resix Fin Ltd 20.82% 10 Mar 2035	2,284,622	2,535,930	0.47
Wells Fargo Mtg Backed Sec 4.557384% 25 Jan 2035	597,114	552,405	0.10	Resix Fin Ltd 26.82% 10 Mar 2035	1,188,260	1,318,968	0.24
		470,410,348	87.33			23,643,026	4.38
<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheiken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		470,410,348	87.33	<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheiken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		23,643,026	4.38
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		489,939,951	90.96	<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>		31,791,943	5.89
<b>Offene Investmentfonds</b>				<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		529,485,304	98.29
<b>USD Investmentfonds</b>				<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		9,123,827	1.71
Axa Im Fixed Inc Investment Us Short Duration H/Y	65,992	7,753,410	1.44	<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		538,609,131	100.00
		7,753,410	1.44				
<b>Investmentfonds insgesamt</b>		7,753,410	1.44				
<b>Offene Investmentfonds insgesamt</b>		7,753,410	1.44				
<b>Sonstige Wertpapiere</b>							
<b>USD Schuldverschreibungen</b>							
Rali 1% 25 Sep 2046	4,878,000	4,762,390	0.88				
Rali 5.85% 25 Oct 2046	3,501,096	3,386,527	0.63				
		8,148,917	1.51				
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		8,148,917	1.51				
<b>USD Forderungsbesicherte und durch Hypotheiken besicherte Wertpapiere</b>							
Acacia Cdo 11 Ltd 6.206% 15 Mar 2047	1,000,000	950,000	0.18				
Alternative Ln Tr 5.92% 25 Nov 2046	2,000,000	2,015,151	0.37				
C Bass Cbo V Limited 7.469% 22 Sep 2036	3,971,060	3,999,255	0.74				
Cederwoods Cre Cdo Ii Ltd 5.92% 25 Feb 2052	3,250,000	3,201,913	0.59				
Dbarn Net Int Margin 2007 6.5% 25 Feb 2047	2,116,193	2,110,737	0.39				
Easi Fin Ltd Partnership 1% 27 Mar 2037	4,022,089	4,022,088	0.75				
Resi Fin Ltd 1% 27 Mar 2039	1,497,024	1,497,024	0.28				
Resi Fin Ltd Partnership 26.04% 15 Mar 2039	1,995,702	1,991,960	0.37				

## AXA World Funds - US Libor Plus

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere	91.71
Unternehmensanleihen	5.14
Gepoolter Fonds	1.44
	98.29

## AXA World Funds - US Securitized Bonds

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>				<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>USD Schuldverschreibungen</b>				<b>USD Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
Fnma Pool 888285 6.5% 01 Mar 2037	6,000,000	6,052,022	15.11	Mid State Cap Corp 7.079% 15 Jan 2040	982,886	985,618	2.46
Fnma Pool 918715 5.5% 01 Jun 2037	10,249,989	9,855,901	24.60			985,618	2.46
Fnma Tba Jun 15 Single Fam 4.5% 01 Dec 2099	1,000,000	946,216	2.36	<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		985,618	2.46
		16,854,139	42.07	<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>		985,618	2.46
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		16,854,139	42.07	<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
<b>USD Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>				<b>USD Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
C Bass Tr 5.835% 25 Jan 2037	1,000,000	979,636	2.45	Fannie Mae Pool 6% 01 Dec 2099	3,500,000	3,453,517	8.62
Chase Fdg Mtg Ln 5.75% 25 May 2032	525,000	493,757	1.23			3,453,517	8.62
Fannie Mae Pool 833520 4.5% 01 Sep 2020	999,956	946,754	2.36	<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		3,453,517	8.62
Fannie Mae Pool 882133 5.5% 01 Jul 2021	2,000,000	1,966,357	4.91	<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>		3,453,517	8.62
Fannie Mae Pool 915958 5% 01 Apr 2037	2,970,915	2,773,133	6.92	<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		40,522,291	101.14
Fannie Mae Pool 917049 5% 01 May 2037	1,279,564	1,194,380	2.98	<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>		-463,801	-1.14
Fannie Mae Pool 919538 6% 01 Jun 2037	1,000,100	987,109	2.46	<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		40,058,490	100.00
Fannie Mae Pool 937658 5% 01 Jun 2037	1,249,522	1,166,338	2.91				
Fannie Mae Pool 937709 5% 01 Jun 2022	1,192,700	1,149,523	2.87				
Fannie Mae Pool 937711 6% 01 Jun 2022	2,000,000	2,006,757	5.01				
Fnma Tba Jul 30 Single Fam 6.5% 01 Dec 2099	1,000,000	1,008,281	2.52				
Gs Mtg Secs Corp 4.5465% 25 Sep 2035	991,879	952,514	2.38				
Gs Mtg Secs Corp 5.95% 25 Jun 2034	650,000	614,122	1.53				
Mid State Cap Corp 5.787% 15 Oct 2040	989,272	961,758	2.40				
Mid State Tr X 3.57% 15 Feb 2036	1,088,588	1,058,558	2.64				
Structured Adj Rate Mtg Ln Tr 4.8728% 25 Oct 2034	987,082	970,040	2.42				
		19,229,017	47.99				
<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		19,229,017	47.99				
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		36,083,156	90.06				

## AXA World Funds - US Securitized Bonds

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere	59.07
Unternehmensanleihen	42.07
	101.14

## AXA World Funds - Force 3

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>			
<b>EUR Optionen</b>			
Call Eur Usd 1.43	8,200,000	162,491	0.14
Put Eur Call Usd 1.24	8,200,000	65,108	0.06
		<b>227,599</b>	<b>0.20</b>
<b>JPY Optionen</b>			
Call Sep 07 Sgx Nkei 225 19500	-78,000	-49,467	-0.04
Call Sep07 Nkei 25 18000	78,000	262,880	0.23
		<b>213,413</b>	<b>0.19</b>
<b>Optionen insgesamt</b>		<b>441,012</b>	<b>0.39</b>
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>			
		<b>441,012</b>	<b>0.39</b>
<b>Offene Investmentfonds</b>			
<b>EUR Investmentfonds</b>			
Axa Eonia Cap	599	14,206,729	12.26
Axa Europe Opportunities	273,128	9,045,999	7.81
Axa Im Alpha Credit A	34,649	3,767,386	3.25
Axa Im Euro Liquidity	406	16,495,439	14.24
Axa Im Fixed Inc Strategie - Us Libor Plus	176,520	15,948,582	13.76
Axa Im Fixed Inc Strategie - Us Short Duration High Yield	36,876	3,909,225	3.37
Axa Im Xp Currency Ultimate	2,000	183,740	0.16
Axa Spread Plus A Cap	1,420	15,155,830	13.08
Axa Talents	2,595	921,485	0.80
Axa World Funds Mgt Sa	199,684	19,497,145	16.83
		<b>99,131,560</b>	<b>85.56</b>
<b>JPY Investmentfonds</b>			
Axa Rosenberg Japan Eqty A	459,830	3,376,858	2.91
		<b>3,376,858</b>	<b>2.91</b>
<b>Investmentfonds insgesamt</b>		<b>102,508,418</b>	<b>88.47</b>
<b>Offene Investmentfonds insgesamt</b>		<b>102,508,418</b>	<b>88.47</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
Aria Cdo li Plc 19.851% 12 Oct 2012	100,000	99,791	0.09
		<b>99,791</b>	<b>0.09</b>
<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>99,791</b>	<b>0.09</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>		<b>99,791</b>	<b>0.09</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>103,049,221</b>	<b>88.95</b>
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>12,823,480</b>	<b>11.05</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>115,872,701</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Force 3

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Offene Investmentfonds	88.31
Optionen	0.39
Finanzdienstleistungen	0.16
Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere	0.09
	<hr/>
	88.95

## AXA World Funds - Force 5

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>				<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
<b>EUR Optionen</b>				<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
Call Eur Usd 1.43	22,500,000	445,860	0.32	Aria Cdo li Plc 19.851% 12 Oct 2012	200,000	199,580	0.14
Put Eur Call Usd 1.24	22,500,000	178,650	0.13			199,580	0.14
		624,510	0.45				
<b>JPY Optionen</b>				<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>			
Call Sep 07 Sgx Nkei 225 19500	-184,000	-116,691	-0.08			199,580	0.14
Call Sep07 Nkei 25 18000	184,000	620,127	0.45				
		503,436	0.37	<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>		199,580	0.14
<b>Optionen insgesamt</b>		1,127,946	0.82	<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		109,575,257	78.89
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		1,127,946	0.82	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		29,336,405	21.11
<b>Offene Investmentfonds</b>				<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>			
<b>EUR Investmentfonds</b>						138,911,662	100.00
Axa Europe Opportunities	446,910	14,801,659	10.66				
Axa Im Alpha Credit A	35,254	3,833,167	2.76				
Axa Im Euro Liquidity	574	23,321,137	16.79				
Axa Im Fixed Inc Strategie - Us Libor Plus	201,989	18,249,706	13.14				
Axa Im Fixed Inc Strategie - Us Short Duration High Yield	35,775	3,792,508	2.73				
Axa Im Xp Currency Ultimate	3,000	275,610	0.20				
Axa Rosenberg Eurobl Eqty A	230,658	4,158,764	2.99				
Axa Spread Plus A Cap	447	4,770,885	3.43				
Axa Talents	6,285	2,231,804	1.61				
Axa World Funds Mgt SA	253,375	24,739,535	17.81				
		100,174,775	72.12				
<b>JPY Investmentfonds</b>							
Axa Rosenberg Japan Eqty A	1,099,302	8,072,956	5.81				
		8,072,956	5.81				
<b>Investmentfonds insgesamt</b>		108,247,731	77.93				
<b>Offene Investmentfonds insgesamt</b>		108,247,731	77.93				

## AXA World Funds - Force 5

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Offene Investmentfonds	77.73
Optionen	0.82
Finanzdienstleistungen	0.20
Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere	0.14
	<hr/> 78.89

## AXA World Funds - Force 8

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>			
<b>EUR Optionen</b>			
Call Eur Usd 1.43	32,500,000	644,020	0.56
Put Eur Call Usd 1.24	32,500,000	258,050	0.22
		902,070	0.78
<b>JPY Optionen</b>			
Call Sep 07 Sgx Nkei 225 19500	-290,000	-183,914	-0.16
Call Sep07 Nkei 25 18000	290,000	977,373	0.85
		793,459	0.69
<b>Optionen insgesamt</b>		<b>1,695,529</b>	<b>1.47</b>
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>			
		<b>1,695,529</b>	<b>1.47</b>
<b>Offene Investmentfonds</b>			
<b>EUR Investmentfonds</b>			
Axa Europe Opportunities	403,943	13,378,592	11.66
Axa Im Euro Liquidity	346	14,057,689	12.25
Axa Im Fixed Inc Strategie - Us Libor Plus	95,410	8,620,294	7.51
Axa Im Xp Currency Ultimate	3,500	321,545	0.28
Axa Talents	3,305	1,173,606	1.02
Axa Valeurs Euro C	150,165	10,038,530	8.75
Axa World Funds Mgt Sa	223,214	21,794,615	19.00
		69,384,871	60.47
<b>Investmentfonds insgesamt</b>		<b>69,384,871</b>	<b>60.47</b>
<b>Offene Investmentfonds insgesamt</b>		<b>69,384,871</b>	<b>60.47</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
Aria Cdo li Plc 19.851% 12 Oct 2012	600,000	598,740	0.52
		598,740	0.52
<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>598,740</b>	<b>0.52</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>		<b>598,740</b>	<b>0.52</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>71,679,140</b>	<b>62.46</b>
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>43,033,724</b>	<b>37.54</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>114,712,864</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Force 8

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Offene Investmentfonds	60.19
Optionen	1.47
Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere	0.52
Finanzdienstleistungen	0.28
	<hr/>
	62.46

## AXA World Funds - Optimal Income

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>EUR Schuldverschreibungen</b>							
Barclays Bank Plc 1% 03 Sep 2007	60,000,000	60,000,000	3.06	Mw Tops Ltd N.A	1,804,816	18,878,375	0.96
Bnp Paribas 1% 03 Sep 2007	60,000,000	60,000,000	3.06	Natl Bank Of Greece	360,514	15,076,694	0.77
Calyon 1% 03 Sep 2007	60,000,000	60,000,000	3.06	Pagesjaunes Groupe	1,034,377	15,877,687	0.81
Ge Capital European Funding 1% 03 Sep 2007	60,000,000	60,000,000	3.06	Portugal Tcom Sgps	1,341,637	13,724,947	0.70
Societe Generale 1% 03 Sep 2007	60,000,000	60,000,000	3.06	Prysmian Spa	324,346	5,622,538	0.29
		<b>300,000,000</b>	<b>15.30</b>	Renault Sa	183,449	21,740,541	1.11
				Royal Dutch Shell Plc	1,330,378	39,658,568	2.03
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>300,000,000</b>	<b>15.30</b>	Schneider Electric	188,274	19,392,222	0.99
				Suez	584,743	24,676,155	1.26
<b>CHF Aktien</b>				Telefonica Sa	1,243,899	20,474,578	1.05
Zurich Fin Svs Group	89,722	20,499,210	1.05	Total Sa	438,981	26,040,352	1.33
		<b>20,499,210</b>	<b>1.05</b>	Unicredito Italian	3,353,219	22,198,310	1.13
				Unilever Nv	1,214,698	28,035,230	1.43
<b>EUR Aktien</b>				Volta Finance Ltd	1,604,292	14,799,594	0.76
Abn Amro Holdings Nv	704,640	24,098,688	1.23			<b>894,585,132</b>	<b>45.72</b>
Air Liquide (L)	41,776	3,950,756	0.20	<b>GBP Aktien</b>			
Air Liquide Sa	154,266	14,588,936	0.75	Admiral Group	889,574	11,708,976	0.60
Akzo Nobel	222,702	14,237,339	0.73	Barclays Plc	1,530,416	15,853,464	0.81
Allianza Assicuraz	1,121,375	10,722,588	0.55	British American Tobacco Plc	681,037	17,138,177	0.88
Allianz Ag	121,148	20,907,722	1.07	Diageo	1,404,999	21,690,368	1.11
Axa	1,061,571	33,874,731	1.73	Enterprise Inns Plc	1,583,172	16,294,001	0.83
Banca Intesa Spa	4,601,198	25,196,160	1.29	Glaxosmithkline	1,324,555	25,728,041	1.31
Basf Ag	203,708	19,311,518	0.99	Home Retail Group	2,710,728	18,081,812	0.92
Bayer Ag	376,696	21,117,578	1.08	Imperial Tobacco	613,129	20,772,996	1.06
Bco Sant Cent Hisp	1,203,388	16,474,382	0.84	Kesa Electricals Plc	2,756,320	12,769,716	0.65
Bnp Paribas	225,394	19,609,278	1.00	Prudential Plc	1,338,254	14,131,571	0.72
Bouygues	211,697	13,091,342	0.67	Scot & Newcastle	1,419,678	13,502,804	0.69
Bulgari Spa	1,512,643	17,823,472	0.91	Scottish & Southern Energy	632,029	13,611,285	0.70
Canal Plus	2,162,031	17,361,109	0.89	Vodafone Group Plc	17,440,968	43,111,701	2.20
Cie De St Gobain	169,452	14,001,819	0.72	Yell Group Plc	1,911,409	13,169,298	0.67
Commerzbank Ag	382,560	13,378,123	0.68			<b>257,564,210</b>	<b>13.15</b>
Daimlerchrysler Ag	287,402	19,428,375	0.99	<b>NOK Aktien</b>			
Dawnay Day Treveri	12,808,360	14,473,447	0.74	Statoil Asa	1,133,647	25,627,507	1.31
Deutsche Telekom Ag-Reg	1,687,004	23,010,735	1.18			<b>25,627,507</b>	<b>1.31</b>
E On Ag	219,496	26,910,209	1.37	<b>SEK Aktien</b>			
Enel	1,688,076	13,399,947	0.68	Assa Abloy	892,899	14,508,840	0.74
Eni	1,658,603	44,052,496	2.25	Hennes & Mauritz Ab-B Shs	596,426	26,457,547	1.35
Eutelsat Communications	1,370,444	24,667,992	1.26	Holmen Ab	320,141	10,161,271	0.52
Hypo Real Estate Holding	291,662	14,008,526	0.72	Skf Ab-B Shs	1,334,523	20,745,173	1.06
Iberdrola Sa	466,563	19,091,758	0.98	Ssab Svenskt Stal Ab-Ser A	622,191	18,332,924	0.94
Ing Groep Nv	876,638	28,481,967	1.45	Volvo Ab-B Shs	1,102,340	16,449,257	0.84
K & S Ag	151,416	17,049,442	0.87			<b>106,655,012</b>	<b>5.45</b>
Kbc Ancora	176,810	14,919,245	0.76	<b>Aktien insgesamt</b>		<b>1,304,931,071</b>	<b>66.68</b>
Maroc Telecom	1,498,668	17,534,416	0.90	<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>1,604,931,071</b>	<b>81.98</b>
Milano Assicurazio	2,363,700	14,454,026	0.74				
Mobistar	272,790	17,161,219	0.88				

## AXA World Funds - Optimal Income

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>GBP Aktien</b>			
Mw Tops Ltd	1,219,342	18,951,142	0.97
		18,951,142	0.97
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>18,951,142</b>	<b>0.97</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>			
		<b>18,951,142</b>	<b>0.97</b>
<b>Offene Investmentfonds</b>			
<b>EUR Investmentfonds</b>			
Axa Im Alpha Credit A	501,461	54,523,855	2.79
Axa Inv Mgrs Paris	4,236	55,214,911	2.82
Miralt Sicav	138,840	10,135,320	0.52
		119,874,086	6.13
<b>Investmentfonds insgesamt</b>		<b>119,874,086</b>	<b>6.13</b>
<b>Offene Investmentfonds insgesamt</b>		<b>119,874,086</b>	<b>6.13</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
<b>EUR Aktien</b>			
Exane Asset Management			
Exane Investors Gulliver Fund C	660	9,602,736	0.49
		9,602,736	0.49
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>9,602,736</b>	<b>0.49</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>		<b>9,602,736</b>	<b>0.49</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>1,753,359,035</b>	<b>89.57</b>
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>204,273,514</b>	<b>10.43</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>1,957,632,549</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Optimal Income

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen	15.30
Banken	9.23
Erdöl & Erdgas	6.92
Versicherungen	6.46
Offene Investmentfonds	6.13
Nahrungsmittel und Getränke	4.06
Chemikalien	3.87
Verschiedene	3.81
Privatplatzierung	3.33
Drahtlose Telekommunikationsdienste	2.87
Stromversorgungsbetriebe	2.75
Einzelhandel	2.27
Automobile	2.10
Medien	1.56
Baustoffe und Baumaterialien	1.46
Finanzdienstleistungen	1.45
Pharmazeutika	1.31
Elektrische Geräte	1.28
Multi-Versorger	1.26
Telekommunikation	1.26
Metallwaren und Hardware	1.06
Tabak	1.06
Energiezubehör und -dienste	0.98
Investmentgesellschaften	0.97
Geschlossene Investmentfonds	0.96
Textilien und Bekleidung	0.91
Landwirtschaft	0.88
Maschinen	0.84
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.81
Verschiedene	0.76
Einzelhandel: Spezial	0.65
Papier- und Forstprodukte	0.52
Alternative Anlagen	0.49
	<b>89.57</b>

## AXA World Funds - Portable Alpha Absolute

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover mögens
<b>Offene Investmentfonds</b>			
<b>EUR Investmentfonds</b>			
AXA Aedificandi I	33,040	12,655,642	17.65
AXA Europe Opportunities	401,091	13,428,526	18.73
AXA Europe Small Cap	232,820	13,354,555	18.63
AXA France Opportunités	1	697	0.00
AXA Talents	34,586	12,353,082	17.23
		<b>51,792,502</b>	<b>72.24</b>
<b>GBP Investmentfonds</b>			
AXA Framlington	507,958	13,251,070	18.48
		<b>13,251,070</b>	<b>18.48</b>
<b>USD Investmentfonds</b>			
AXA Rosenberg Eqty	373,732	4,585,432	6.40
		<b>4,585,432</b>	<b>6.40</b>
<b>Investmentfonds insgesamt</b>		<b>69,629,004</b>	<b>97.12</b>
<b>Offene Investmentfonds insgesamt</b>		<b>69,629,004</b>	<b>97.12</b>
<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>		<b>69,629,004</b>	<b>97.12</b>
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>2,071,137</b>	<b>2.88</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>71,700,141</b>	<b>100.00</b>

## AXA World Funds - Portable Alpha Absolute

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Offene Investmentfonds	97.12
	97.12

## AXA World Funds - Euro Liquidity

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere</b>				<b>Findomestic Spa Emtn 4.053%</b>			
<b>EUR Schuldverschreibungen</b>				<b>11 Jun 2008</b>			
Alpha Credit Group Plc Emtn 3.895% 16 Oct 2008	1,000,000	1,000,200	1.37		2,000,000	2,001,630	2.75
Alpha Credit Group Plc Emtn 3.954% 21 Jan 2008	1,000,000	1,000,740	1.37	<b>lkb Dt Industriebk 3.885%</b>			
Aventia Sa 3.904% 01 Dec 2008	700,000	700,053	0.96	<b>23 May 2008</b>			
Banca Antonveneta Spa 3.954% 01 Dec 2008	1,000,000	1,000,770	1.37		1,000,000	1,000,160	1.37
Banca Italease Emtn 1% 27 May 2008	1,000,000	993,876	1.36	<b>Irish Nationwide Building 3.93% 07 Feb 2008</b>			
Banca Per Il Leasing Itale 1% 11 Feb 2008	1,000,000	996,675	1.37		2,000,000	2,000,954	2.75
Banche Popolari Unite 3.867% 25 Jul 2008	1,000,000	1,000,255	1.37	<b>Lehman Brothers Holdings Inc 4.317% 03 Nov 2008</b>			
Banco Bpi Sa 3.832% 11 Jul 2007	1,000,000	1,000,136	1.37		1,000,000	1,003,283	1.38
Banco Popolare Di Verona E Novara Scrl Emtn 1% 17 Oct 2008	1,000,000	1,000,585	1.37	<b>Merrill Lynch &amp; Co Inc Emtn 1% 08 Sep 2008</b>			
Banque Psa Fin 1% 05 Jun 2009	1,000,000	999,610	1.37		2,000,000	2,001,312	2.75
Bbva Senior Finance Sa Unipersonal Emtn 1% 23 Jan 2009	1,200,000	1,200,317	1.65	<b>Nbg Finance Plc 1% 22 May 2009</b>			
Bca Pop Di Milano 1% 06 Apr 2009	1,000,000	999,860	1.37		1,000,000	999,900	1.37
Bca Pop Di Vincenza 3.985% 13 Sep 2007	1,000,000	1,000,100	1.37	<b>Sanpaolo Imi Spa Emtn 4.094% 20 Jan 2008</b>			
Bcp Finace Bank Limited 4% 17 May 2008	500,000	500,605	0.69		1,000,000	1,000,170	1.37
Bes Finance Limited Emtn 3.975% 19 May 2008	2,000,000	2,001,739	2.75	<b>Santander International Debt Sau Emtn 2.566% 23 Jan 2009</b>			
Bmw Japan Finance 1% 22 Sep 2008	1,000,000	1,000,350	1.37		1,000,000	1,000,264	1.37
Bqe Fed Cred Mut 1% 30 Sep 2008	1,500,000	1,500,075	2.06	<b>St George Bank Limited 4.064% 30 Jun 2008</b>			
Caisse Centrale Du Credit 3.932% 25 Jul 2008	1,500,000	1,502,055	2.06		1,000,000	1,001,000	1.37
Caixa D Estalvis De 3.992% 21 Sep 2008	1,000,000	1,000,473	1.37	<b>Telecom Italia Spa 1% 09 Jun 2008</b>			
Credit Agricole Sa 4.064% 30 Jun 2008	1,000,000	999,590	1.37		1,000,000	1,001,263	1.37
Credito Emiliano 3.997% 23 Mar 2009	1,000,000	999,780	1.37	<b>Unicredito Italiano Spa Emtn 1% 23 Oct 2008</b>			
Daimlerchrysler Uk Finance Plc 1% 07 Mar 2008	1,000,000	1,001,000	1.37		1,500,000	1,500,578	2.06
Efg Hellas Plc Emtn 4.334% 24 Sep 2007	1,000,000	1,000,370	1.37	<b>Unilever Nv 1% 29 May 2009</b>			
Electrbel Sa 1% 28 Oct 2008	1,000,000	999,736	1.37		1,000,000	1,000,143	1.37
Finance For Danish Industr 1% 10 Oct 2007	2,000,000	1,999,720	2.74	<b>Vodafone Group Plc Emtn 1% 17 Jul 2008</b>			
					1,000,000	1,000,137	1.37
				<b>Volkswagen Bank Gmbh 3.996% 20 Sep 2007</b>			
					1,000,000	999,980	1.37
				<b>Volkswagen Financial Services Nv Emtn 4.223% 02 Jun 2008</b>			
					1,500,000	1,503,900	2.06
						<b>46,413,344</b>	<b>63.64</b>
				<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>			
						<b>46,413,344</b>	<b>63.64</b>
				<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
				<b>Aire Valley Mortgages 2.306%</b>			
					750,000	750,150	1.03
				<b>Arran Residential Mtg 1%</b>			
					593,808	593,748	0.81
				<b>Ayt Ftgenat 1% 15 Jun 2039</b>			
					1,180,572	1,180,359	1.62
				<b>Banco Poular Espanol Sa 3.942% 21 Mar 2033</b>			
					801,247	801,247	1.10
				<b>Cordusio Rmbs Srl 3.772%</b>			
					1,500,000	1,500,123	2.06
				<b>Ftpyme Bancaja 3.533%</b>			
					66,022	66,008	0.09
				<b>Ftpyme Santander 4.06%</b>			
					1,058,700	1,059,674	1.45
				<b>Granite Master Issu Plc 1%</b>			
					618,090	617,966	0.85

## AXA World Funds - Euro Liquidity

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte  
zum 30. Juni 2007 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	% des Nettover- mögens
Holland Mtg Xii 3.92111%				<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
29 Sep 2009	1,534,272	1,533,988	2.10	<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>			
Red & Black Consumer 2006				<b>Fact 2004 Limited 1%</b>			
3.87% 28 Jan 2021	2,000,000	1,999,686	2.74	15 Jul 2011	165,096	165,096	0.23
		<b>10,102,949</b>	<b>13.85</b>	Gc Ftpyme Pastor 1%	109,961	109,954	0.15
<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>10,102,949</b>	<b>13.85</b>			<b>275,050</b>	<b>0.38</b>
<b>Zum offiziellen Börsenhandel zugelassene Wertpapiere insgesamt</b>		<b>56,516,293</b>	<b>77.49</b>	<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>			
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere</b>						<b>275,050</b>	<b>0.38</b>
<b>EUR Schuldverschreibungen</b>				<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>			
Bankinter Sa 1% 10 Oct 2008	1,000,000	999,975	1.37			<b>275,050</b>	<b>0.38</b>
Bpe Financiaciones Sa 4				<b>Wertpapieranlagen insgesamt</b>			
3.814% 08 Feb 2008	900,000	899,730	1.23			<b>68,563,953</b>	<b>94.02</b>
Caja De Ahorros Y Monte De Piedad De Madrid Mtn 1%				<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>			
23 Feb 2009	1,000,000	1,000,140	1.37			<b>4,325,267</b>	<b>5.98</b>
Cofinocga 10% 03 Oct 2008	1,000,000	999,589	1.37	<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>			
La Caja De Ahorros Y Pensiones De Barcelona 1						<b>72,889,220</b>	<b>100.00</b>
3.878% 02 Mar 2009	1,500,000	1,499,558	2.06				
Nomura Europe Finance Nv							
Emtn 4.223% 27 Feb 2009	1,000,000	1,000,247	1.37				
		<b>6,399,239</b>	<b>8.77</b>				
<b>Schuldverschreibungen insgesamt</b>		<b>6,399,239</b>	<b>8.77</b>				
<b>EUR Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>							
Bancaja 4 Ftpyme 3.82%							
10 Jul 2038	130,398	130,385	0.18				
Bbva Autos Fondo De Titulizacion De Activos 4.03%							
20 Jun 2016	1,046,630	1,047,049	1.44				
Celtic Residential Irish M 1%							
13 Nov 2047	604,256	604,256	0.83				
Locat Securitisation Vehic 1%							
12 Dec 2026	1,296,937	1,296,769	1.78				
Retail Abs Finance 3.982%							
31 Dec 2020	1,500,000	1,500,315	2.06				
Rms 2.215% 01 Aug 2030	116,040	116,033	0.16				
Silver Arrow Sa 1%							
15 Jul 2012	332,580	332,614	0.46				
Titrisocram 2.575%							
20 Apr 2012	345,980	345,950	0.47				
		<b>5,373,371</b>	<b>7.38</b>				
<b>Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>5,373,371</b>	<b>7.38</b>				
<b>An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>11,772,610</b>	<b>16.15</b>				

## AXA World Funds - Euro Liquidity

Aufgliederung des Wertpapierbestands nach Branchen zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen	55.67
Forderungsbesicherte und durch Hypotheken besicherte Wertpapiere	21.61
Banken	12.62
Finanzdienstleistungen	2.75
Telekommunikation	1.37
	<hr/>
	94.02

# AXA World Funds

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2007

## Erläuterung 1 Allgemeine Bestimmungen

AXA World Funds (der „Fonds“) ist eine in Luxemburg ansässige Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV“)) mit mehreren Teilfonds, die gemäß Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen eingetragen ist.

Zum 30. Juni 2007 besteht der Fonds aus 47 aktiven Teilfonds:

Teilfonds	Währung
<b>AKTIENTEILFONDS:</b>	
AXA World Funds - Aedificandi	EUR
AXA World Funds - Aedificandi Global	EUR
AXA World Funds - Clean Tech (Erläuterung 16)	EUR
AXA World Funds - Emerging Europe Equities	EUR
AXA World Funds - Euro Value Equities	EUR
AXA World Funds - European Opportunities	EUR
AXA World Funds - European Small Cap Equities	EUR
AXA World Funds - Europe Dividend	EUR
AXA World Funds - Europe MicroCap	EUR
AXA World Funds - Framlington Global Technology (Erläuterung 16)	USD
AXA World Funds - Framlington Health (Erläuterung 16)	USD
AXA World Funds - Framlington Japan	JPY
AXA World Funds - Hybrid Resources (Erläuterung 16)	USD
AXA World Funds - Italian Equities	EUR
AXA World Funds - Junior Energy	EUR
AXA World Funds - Swiss Equities	CHF
AXA World Funds - Talents	EUR
AXA World Funds - Talents Absolute	EUR
AXA World Funds - Talents Asia	USD
AXA World Funds - Talents Brick	EUR
AXA World Funds - Talents Europe	EUR
<b>RENTENTEILFONDS:</b>	
AXA World Funds - Alpha Credit Bonds	EUR
AXA World Funds - Alpha Emerging Bonds (Erläuterung 16)	EUR
AXA World Funds - Development Debt	EUR
AXA World Funds - Euro 1-3	EUR
AXA World Funds - Euro 3-5	EUR
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR
AXA World Funds - Euro 10+LT	EUR
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR
AXA World Funds - European Convergence Bonds	EUR
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	EUR
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	EUR
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	EUR
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR
AXA World Funds - US Bonds Core Plus	USD
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD
AXA World Funds - US Libor Plus	USD
AXA World Funds - US Securitized Bonds (Erläuterung 16)	USD
<b>DACHTEILFONDS:</b>	
AXA World Funds – Force 3	EUR
AXA World Funds – Force 5	EUR
AXA World Funds – Force 8	EUR
AXA World Funds - Portable Alpha Absolute	EUR
<b>MISCHTEILFONDS:</b>	
AXA World Funds - Optimal Income	EUR
<b>KURZLÄUFERTEILFONDS:</b>	
AXA World Funds – Euro Liquidity	EUR

## AXA World Funds

### Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2007

Die Verwaltungsgesellschaft (AXA Funds Management S.A.) wurde am 21. November 1989 für einen unbestimmten Zeitraum gegründet. Ihre Satzung wurde am 26. Januar 1990 im „Mémorial“ veröffentlicht. Die konsolidierte Satzung wurde am 17. Januar 2002 beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt. Die Gesellschaft ist im „Registre de Commerce“ (Handelsregister) in Luxemburg unter der Nummer B 32.223. eingetragen. AXA Funds Management S.A. hat bei der CSSF die Zulassung als Verwaltungsgesellschaft für OGAW im Sinne der OGAW-III-Richtlinie erhalten.

#### Anteile der Klassen „A“ und „F“

Jeder Teilfonds bietet mehrere Anteilklassen an. Die Anteile der Klasse „A“ sind für alle Anleger bestimmt. Es gibt keinen Mindestbetrag für die Erstzeichnung von Anteilen der Klasse „A“ und auch keinen Mindestbetrag für Folgeanlagen.

Anteile der Klasse „F“ richten sich speziell an institutionelle Anleger; für diese Anteile gelten niedrigere Gebührensätze. Der Mindestbetrag für Erstzeichnungen von Anteilen der Klasse „F“ ist der Gegenwert von EUR 500,000. Der Mindestbetrag für Folgeanlagen ist der Gegenwert von EUR 10,000 oder EUR 50,000.

Inhaber von Anteilen der Klasse „A“ können den Umtausch in Anteile der Klasse „F“ beantragen, wenn der Anteilinhaber auf Grund einer Folgezeichnung den für Anteile der Klasse „F“ erforderlichen Mindestbestand von EUR 500,000 erreicht.

Bei einem Anteilinhaber, dessen Bestand an Anteilen der Klasse „F“ durch eine Rücknahme unter den vorgeschriebenen Mindestbestand für Anteile der Klasse „F“ sinkt, wird davon ausgegangen, dass er die Umschichtung seines Restbestandes in Anteile der Klasse „A“ beantragt hat.

Für die Umschichtung zwischen Anteilen der Klasse „A“ und der Klasse „F“ werden keine Gebühren erhoben.

Beim Kauf von Anteilen der Klasse „A“ wird dem Anteilinhaber in der Regel ein Ausgabeaufschlag bis zu 5.50% des Handelspreises berechnet.

Beim Kauf von Anteilen der Klasse „F“ wird dem Anteilinhaber in der Regel ein Ausgabeaufschlag bis zu 2.00% des Handelspreises berechnet.

#### Ausschüttende und thesaurierende Anteile

Die Anteile der Klassen „A“ und „F“ 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.

#### Anteile der Klasse „E“

Die Anteile der Klasse „E“ sind für alle Anleger bestimmt. Für die Anteile der Klasse „E“ wird kein Ausgabeaufschlag berechnet. Stattdessen wird zusätzlich zur jährlichen Verwaltungsgebühr eine jährliche Vertriebsgebühr von bis zu 0.75% des Nettoinventarwerts der Anteile der Klasse „E“ berechnet.

#### Anteile der Klasse „I“

Anteile der Klasse „I“ werden nur institutionellen Anlegern angeboten. Für die Anteile der Klasse „I“ wird kein Ausgabeaufschlag berechnet.

#### Anteile der Klasse „M“

Anteile der Klasse „M“ werden nur von AXA Investment Managers oder ihren Tochtergesellschaften gezeichnet und gehalten, um sie im Rahmen von institutionellen Mandaten oder Anlageverwaltungsverträgen für einen bestimmten Fonds, die mit der AXA-Gruppe abgeschlossen wurden, zu verwenden. Für die Anteile der Klasse „M“ wird kein Ausgabeaufschlag erhoben. Es gibt keinen Mindestbetrag für die Erstzeichnung und keinen Mindestbetrag für Folgezeichnungen.

#### Anteile der Klasse „R“

Anteile der Klasse „R“ werden nur Anlegern angeboten, die keine institutionellen Anleger sind und die im Vereinigten Königreich, auf den Kanalinseln oder auf der Isle of Man ansässig sind.

## AXA World Funds

### Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2007

#### Anteile der Klasse „SI“

Anteile der Klasse „SI“ werden nur institutionellen Anlegern angeboten, die im Vereinigten Königreich, auf den Kanalinseln oder auf der Isle of Man ansässig sind.

Eine Beschreibung der verschiedenen Anteilsarten ist im aktuellen Verkaufsprospekt enthalten.

Einige Teilfonds sind in anderen Währungen als der Teilfondswährung erhältlich.

AXA Funds Management S.A. hat bei der CSSF die Zulassung als Verwaltungsgesellschaft für OGAW im Sinne der OGAW-III-Richtlinie erhalten.

Am 2. Februar 2007 wurden die Funktionen der Transferstelle von First European Transfert Agent S.A. (seit dem 2. Januar 2006 RBC DEXIA Investor Services) auf State Street Bank Luxembourg S.A. übertragen.

FIP Health Fund wurde mit AXA World Funds - Framlington Health verschmolzen und FIP NetNet, FIP Nasdaq und FIP American Growth mit AXA World Funds - Framlington Global Technology (am 12. Januar 2007 aufgelegte Teilfonds von AXA World Funds).

#### Anteile der Klasse „S“

Anteile der Klasse "S" werden ausschließlich von der Vertriebsstelle "HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Niederlassungen in Hongkong und Singapur" in Asien ansässigen Anlegern angeboten.

## Erläuterung 2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

### a) Erstellung des Abschlusses

Der Abschluss wird gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt. Der zusammengefasste Abschluss wird in EUR ausgedrückt und dient ausschließlich zu Informationszwecken. Zur Erstellung dieses Abschlusses wurden die entsprechenden Abschlüsse zu den letzten zum Zeitpunkt der Berechnung des Jahresend-NIW bekannten Wechselkursen in EUR umgerechnet.

### b) Bewertung der Wertpapiere

Die Vermögenswerte des Fonds werden wie folgt bewertet:

a) Liquide Mittel werden zum Nennwert mit aufgelaufenen Zinsen bewertet. Bei kurzfristigen Instrumenten (insbesondere Diskontinstrumenten) mit einer Laufzeit von weniger als 90 Tagen wird der Wert des Instruments auf Basis der Nettoeinstandskosten schrittweise an den Rückkaufspreis angepasst; die auf Basis der Nettoeinstandskosten berechnete Rendite bleibt hingegen unverändert. Sollte sich eine wesentliche Änderung der Marktbedingungen ergeben, wird die Bewertungsbasis an die neuen Markttrenditen angepasst.

b) Wertpapiere, die an einem geregelten Markt, einer Wertpapierbörse in einem Drittstaat oder einem sonstigen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, werden zum Schlusskurs an diesen Märkten bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Märkten notiert oder gehandelt, ist der Schlusskurs an dem Markt, der den Hauptmarkt für dieses Wertpapier darstellt, ausschlaggebend.

c) Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt, einer Wertpapierbörse in einem Drittstaat oder einem sonstigen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, werden zu ihrem letzten verfügbaren Marktpreis bewertet.

d) Wertpapiere, für die kein Kurs erhältlich ist oder für die der in (a) und/oder (b) genannte Kurs nicht repräsentativ für den Marktwert ist, werden vom Verwaltungsrat des Fonds vorsichtig und nach Treu und Glauben auf der Grundlage ihres wahrscheinlichen Veräußerungswertes bewertet;

e) wenn im Falle von Collateralised Debt Obligations (CDO) der Kurs nicht repräsentativ für den Marktwert ist, werden CDOs zu ihrem Nettoinventarwert bewertet, der der Anlageverwaltungsgesellschaft von den für die CDOs, in die der Fonds investiert hat, zuständigen Banken übermittelt wird.

## AXA World Funds

### Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2007

#### c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Offene Terminkontrakte und börsengehandelte Optionen werden am Schlusstag anhand des letzten verfügbaren Verkaufspreises für das betreffende Instrument bewertet. Alle nicht realisierten Kursgewinne und -verluste gehen in die Aufstellung des Nettovermögens ein.

#### d) Beim Verkauf von Wertpapieren realisierte Kursgewinne/(-verluste)

Beim Verkauf von Wertpapieren realisierte Kursgewinne/(-verluste) werden anhand der durchschnittlichen Einstandskosten der verkauften Wertpapiere ermittelt.

#### e) Umrechnung von Fremdwährungen

Die Bücher und die Abschlüsse lauten auf die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds. Transaktionen in anderen Währungen als der Referenzwährung des Teilfonds werden anhand des am Transaktionstag gültigen Wechselkurses in die entsprechende Währung des Teilfonds umgerechnet.

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

#### f) Die wichtigsten am 30. Juni 2007 verwendeten Wechselkurse:

EUR =	1.589762	AUD
EUR =	2.595282	BRL
EUR =	1.430401	CAD
EUR =	1.654450	CHF
EUR =	28.669950	CZK
EUR =	7.442163	DKK
EUR =	0.672367	GBP
EUR =	10.524186	HKD
EUR =	7.303210	HRK
EUR =	245.694930	HUF
EUR =	54.982267	INR
EUR =	165.566169	JPY
EUR =	1,247.956763	KRW
EUR =	4.667467	MYR
EUR =	7.940282	NOK
EUR =	1.748635	NZD
EUR =	3.763596	PLN
EUR =	9.231258	SEK
EUR =	2.064578	SGD
EUR =	33.760001	SKK
EUR =	1.774621	TRY
EUR =	1.346450	USD

#### g) Einstandskosten von Wertpapieren

Die Einstandskosten der auf andere Währungen als die Referenzwährung des Teilfonds lautenden Wertpapiere werden anhand der am Kauftag geltenden durchschnittlichen Wechselkurse in die Referenzwährung des Teilfonds umgerechnet.

## AXA World Funds

### Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2007

#### h) Bewertung von Finanzterminkontrakten und Optionen

Offene Terminkontrakte und börsengehandelte Optionen werden am Schlusstag anhand des letzten verfügbaren Verkaufspreises für das betreffende Instrument bewertet. Alle nicht realisierten Kursgewinne und -verluste gehen in die Aufstellung des Nettovermögens ein.

#### i) Bewertung von Swapverträgen

Bei einem Swap handelt es sich um eine Vereinbarung, bei der sich zwei Parteien verpflichten, in bestimmten Zeitabständen eine Reihe von Zahlungsströmen auszutauschen, die auf der Grundlage oder in Bezug auf Veränderungen bestimmter Kurse oder Zinssätze für einen bestimmten Betrag eines zugrunde liegenden Vermögenswertes berechnet werden. Die Zahlungsströme werden normalerweise gegeneinander aufgerechnet, wobei die Differenz von der einen Partei an die andere gezahlt wird. Risiken können daraus entstehen, dass die andere an dem Swapvertrag beteiligte Partei die vertraglichen Bestimmungen nicht einhält. Der durch den Vertragsbruch einer Gegenpartei entstehende Verlust ist im Allgemeinen auf die von dem Fonds zu erhaltende Nettozahlung und/oder den Endwert bei Ablauf des Vertrages begrenzt.

Der Fonds bewertet daher bei der Einschätzung des potenziellen Kreditrisikos die Kreditwürdigkeit jeder Gegenpartei, mit der ein Swapvertrag abgeschlossen wird. Darüber hinaus können sich Risiken aus Schwankungen der Zinssätze oder des Wertes der zugrunde liegenden Wertpapiere oder Indizes ergeben.

##### - Credit Default Swaps

Ein Credit Default Swap („CDS“) ist ein bilateraler Vertrag über ein Kreditderivatesgeschäft, bei dem ein Vertragspartner dem anderen für die Dauer des Vertrags eine feste periodische Prämie zahlt. Die andere Partei ist nur bei Eintritt eines Kreditereignisses im Zusammenhang mit einem festgelegten Referenzasset zu einer Leistung verpflichtet. Bei Eintritt eines solchen Ereignisses leistet die Partei eine Zahlung an die erste Partei, und der Vertrag endet. Die nicht realisierten Gewinne und Verluste aus CDS sind in der Aufstellung des Nettovermögens im Posten „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swapverträgen“ enthalten.

##### - Constant Maturity Swaps

Der Constant Maturity Swap („CMS“) ist eine Variante des konventionellen Zinsswap. Im Unterschied zum konventionellen Zinsswap, bei dem ein Festzins gegen einen variablen Zins getauscht wird, wird beim Constant Maturity Swap ein langfristiger Kapitalmarktsatz, der jedes Jahr an die Zinsentwicklung angepasst wird, gegen den LIBOR oder einen anderen variablen Index getauscht. Der nicht realisierte Gewinn bzw. Verlust aus CMS ist in der Aufstellung des Nettovermögens im Posten „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swapverträgen“ enthalten.

##### - Performance-Swap-Verträge/Total Return Swaps

Der Fonds hat Performance-Swap-Verträge abgeschlossen, wonach der Fonds Zinsen auf einen nominellen Betrag zahlt und die Wertentwicklung des zugrunde liegenden Index auf Basis desselben nominellen Betrags erhält bzw. zahlt. Die Zinsen laufen täglich auf, und die Indexentwicklung wird täglich erfasst. Der zu zahlende bzw. zu erhaltende Betrag wird in der Aufstellung des Nettovermögens unter dem Posten „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swapverträgen“ ausgewiesen.

#### j) Pensionsgeschäfte

Ergänzend kann der Fonds Pensionsgeschäfte abschließen, die aus dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren bestehen und eine Klausel beinhalten, die dem Verkäufer das Recht oder die Pflicht überträgt, die verkauften Wertpapiere vom Erwerber zu einem Kurs und zu Bedingungen zurückzukaufen, die von den beiden Parteien in ihrer vertraglichen Vereinbarung festgelegt wurden. Zum 30. Juni 2007 bestanden keine offenen Verträge dieser Art.

## AXA World Funds

### Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2007

#### k) Zinserträge

Zinserträge werden täglich nach Abzug nicht erstattungsfähiger Quellensteuern verbucht (Zinsen aus dem Wertpapierbestand, Zinsen aus Einlagen und Sichteinlagenkonten und Erträge aus Wertpapierleihe).

#### l) Dividendenerträge

Dividenden werden auf Ex-Dividenden-Basis abzüglich nicht erstattungsfähiger Quellensteuern verbucht.

### Erläuterung 3 Verwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Verwaltungsgebühr aus dem Vermögen der betreffenden Teilfonds, deren Höhe für jeden Teilfonds bzw. jede Anteilsklasse gesondert festgelegt wird. Die jährliche Verwaltungsgebühr wird als Prozentsatz des Nettoinventarwertes jedes Teilfonds berechnet. Ausführliche Angaben sowie der Prozentsatz dieser Gebühr pro Anteilsklasse sind dem ausführlichen und dem vereinfachten Verkaufsprospekt sowie der nachstehenden Tabelle zu entnehmen. Diese Gebühr wird täglich berechnet und fällt täglich an. Sie wird monatlich nachträglich gezahlt. Die Verwaltungsgesellschaft bezahlt die Anlageverwaltungsgesellschaften gemäß den mit ihnen abgeschlossenen Verträgen aus der Verwaltungsgebühr. Dabei gelten folgende Höchstsätze:

AXA World Funds	Klasse A	Klasse F	Klasse E	Klasse I	Klasse R	Klasse SI	Klasse S	Klasse J
AXA World Funds - Aedificandi	1.50%	0.75%	1.50%	0.45%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Aedificandi Global	2.50%	1.50%	2.50%	1.50%	2.50%	N/A	N/A	0.90%
AXA World Funds - Clean Tech	2.50%	1.50%	2.50%	1.50%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Emerging Europe Equities	1.50%	0.75%	1.50%	0.75%	1.50%	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Euro Value Equities	1.50%	0.75%	1.50%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - European Opportunities	1.50%	0.75%	1.50%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - European Small Cap Equities	1.75%	0.90%	1.75%	0.70%	1.50%	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Europe Dividend	2.50%	1.50%	2.50%	1.50%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Europe MicroCap	2.40%	1.20%	N/A	1.20%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Framlington Global Technology	2.50%	1.50%	2.50%	1.50%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Framlington Health	2.50%	1.50%	2.50%	1.50%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Framlington Japan	2.50%	1.50%	2.50%	1.50%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Hybrid Resources	2.50%	1.50%	2.50%	1.50%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Italian Equities	1.50%	0.75%	1.50%	0.75%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Junior Energy	2.50%	1.50%	2.50%	1.50%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Swiss Equities	1.50%	0.75%	N/A	0.75%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Talents	1.50%	0.75%	1.50%	0.75%	1.50%	N/A	1.75%	N/A
AXA World Funds - Talents Absolute	2.00%	1.50%	2.00%	0.75%	1.50%	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Talents Asia	1.75%	0.90%	1.75%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Talents Brick	1.75%	0.90%	1.75%	0.90%	1.50%	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Talents Europe	1.50%	0.75%	1.50%	0.75%	1.50%	1.00%	N/A	N/A
AXA World Funds - Alpha Credit Bonds	1.50%	1.00%	1.50%	1.00%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Alpha Emerging Bonds	1.50%	1.00%	1.50%	1.00%	N/A	N/A	N/A	N/A

## AXA World Funds

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2007

AXA World Funds	Klasse A	Klasse F	Klasse E	Klasse I	Klasse R	Klasse SI	Klasse S	Klasse J
AXA World Funds - Development Debt	0.90%	0.60%	0.90%	0.60%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Euro 1-3	0.50%	N/A	0.50%	0.25%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Euro 3-5	0.60%	N/A	0.60%	0.30%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Euro 5-7	0.60%	N/A	0.60%	0.30%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Euro 7-10	0.60%	N/A	0.60%	0.30%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Euro 10+LT	0.60%	N/A	0.60%	0.30%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Euro Bonds	0.75%	0.50%	0.75%	0.30%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Euro Credit Plus	0.90%	0.50%	0.90%	0.35%	N/A	N/A	N/A	0.35%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	0.50%	N/A	0.50%	0.25%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - European Convergence Bonds	0.75%	0.60%	0.75%	0.35%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	0.75%	0.60%	0.75%	0.40%	N/A	N/A	N/A	0.40%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	1.25%	0.65%	1.25%	1.00%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	1.25%	0.75%	1.00%	0.55%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	0.60%	N/A	0.60%	0.30%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - US Bonds Core Plus	1.50%	1.00%	1.50%	1.00%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - US High Yield Bonds	1.50%	1.00%	1.50%	1.00%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - US Libor Plus	1.50%	1.00%	1.50%	1.00%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - US Securitized Bonds	1.50%	1.00%	1.50%	1.00%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Force 3	1.00%	0.50%	1.00%	0.50%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Force 5	1.25%	0.60%	1.25%	0.60%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Force 8	1.50%	0.75%	1.50%	0.75%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Optimal Income	1.20%	0.60%	1.20%	1.00%	1.50%	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Portable Alpha Absolute	1.50%	0.50%	1.50%	0.50%	N/A	N/A	N/A	N/A
AXA World Funds - Euro Liquidity	0.40%	0.30%	0.40%	0.15%	N/A	N/A	N/A	N/A

Für Anteile der Klasse „M“ wird keine Verwaltungsgebühr erhoben.

Die Retrozession der Verwaltungsgebühr, die auf Vermögenswerte erhoben wird, welche in andere OGAW oder OGA investiert werden, wird täglich berechnet und läuft täglich auf und wird jeder Anteilsklasse zurückerstattet. Diese Retrozession stellt einen teilweisen Nachlass oder eine vollständige Rückerstattung der von den zugrunde liegenden OGAW oder OGA erhobenen Verwaltungsgebühren dar.

Wie im Verkaufsprospekt dargelegt, investieren die Teilfonds nicht in zugrunde liegende OGA, die selbst einer Verwaltungsgebühr von über 3% unterliegen.

Aus der Verwaltungsgebühr können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandespflegekommission) an Vertriebssträger ausgerichtet werden.

Aus der Verwaltungsgebühr können institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, Rückvergütungen gewährt werden.

## AXA World Funds

### Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2007

Zum 30. Juni 2007 wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in folgender Höhe erhoben:

	Jährliche Verwaltungsgebühr
<b>Force 3</b>	
AXA GTAA Cap Eur	1.11%
AXA IM XP Currency Ultimate	2.31%
AXA Eonia Cap	0.11%
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha	0.76%
AXA Talents	1.80%
AXA IM Alpha Credit	0.40%
AXA IM Euro Liquidity	0.30%
AXA Spread Plus A Cap	0.50%
AXA Im Fixed Income Strategies - US Libor Plus	0.20%
AXA Im Fixed Income Strategies - US Short Duration High Yield	1.00%
AXA Europe Opportunities	1.70%
<b>Force 5</b>	
AXA GTAA Cap Eur	1.11%
AXA IM XP Currency Ultimate	2.31%
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha	0.76%
AXA Rosenberg Eurobl Equity Alpha	0.75%
AXA Talents	1.80%
AXA IM Alpha Credit	0.40%
AXA IM Euro Liquidity	0.30%
AXA Spread Plus A Cap	0.50%
AXA Im Fixed Income Strategies - US Libor Plus	0.20%
AXA Im Fixed Income Strategies - US Short Duration High Yield	1.00%
AXA Europe Opportunities	1.70%
<b>Force 8</b>	
AXA GTAA Cap Eur	1.11%
AXA Valeurs Euro C	1.65%
AXA IM XP Currency Ultimate	2.31%
AXA Talents	1.80%
AXA IM Euro Liquidity	0.30%
AXA Im Fixed Income Strategies - US Libor Plus	0.20%
AXA Europe Opportunities	1.70%
<b>Portable Alpha Absolute</b>	
AXA Aedificandi	0.49%
AXA France Opportunities	1.83%
AXA Rosenberg Mgt Ireland Ltd.	0.74%
AXA Europe Opportunities	1.70%
AXA Europe Small Cap	1.70%
AXA Framlington UK Select Opps	1.50%
AXA Talents	1.80%

### Erläuterung 4 Erfolgsabhängige Vergütung

Die Haupt-Anlageverwaltungsgesellschaft ist berechtigt, für die nachstehenden Teilfonds zusätzlich zu den Verwaltungsgebühren eine erfolgsabhängige Vergütung zu erhalten. Diese Vergütung beruht auf der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zum Referenzindex und wird gemäß den Erläuterungen in den Anhängen zu den jeweiligen Teilfonds im ausführlichen Verkaufsprospekt vom April 2007 berechnet.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird für jedes Referenzjahr gemäß den Erläuterungen im ausführlichen Verkaufsprospekt vom April 2007 berechnet. Sie läuft täglich auf und wird am Ende eines jeden Rechnungsjahres gezahlt.

## AXA World Funds

### Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2007

Erfolgsabhängige Vergütung und Referenzindizes zum 30. Juni 2007:

Sub-funds		
AXA World Funds - Junior Energy	20%	MSCI World Energy
AXA World Funds - Talents	20%	MSCI World
AXA World Funds - Talents Absolute	20%	EONIA
AXA World Funds - Europe MicroCap	20%	MSCI Europe Small Cap
AXA World Funds - Alpha Credit Bonds	30%	EONIA Cap +1%
AXA World Funds - Portable Alpha Absolute	20%	EONIA Cap. +2,5% für auf EUR lautende Anteilsklassen und der LIBOR 1 Monat cap. + 2,5% für auf GBP lautende Anteilsklassen
AXA World Funds - Optimal Income	20%	(1)

(1) Zum Datum des Verkaufsprospektes beträgt die erfolgsabhängige Vergütung 20% der Performance, die über eine Referenzperiode von zwei Jahren über der Rendite von 14.49% eines Vergleichsfonds liegt.

### Erläuterung 5 Gebühren für Depotbank- und Verwaltungsleistungen

Die Gebühren der Depotbank und die Kosten für Verwaltungsdienstleistungen sind monatlich zahlbar und werden gemäß dem am 31. März 2006 abgeschlossenen Vertrag auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Fonds berechnet.

### Erläuterung 6 "Taxe d'Abonnement"

Der Fonds ist ein in Luxemburg registrierter Investmentfonds und ist folglich, abgesehen von der so genannten „Taxe d'abonnement“, von jeglicher Steuer befreit. Nach den geltenden Gesetzen und rechtlichen Bestimmungen unterliegt der Fonds der „Taxe d'abonnement“, die auf den Nettoinventarwert des Fonds am Ende des betreffenden Quartals berechnet wird und vierteljährlich zahlbar ist. Der Fonds zahlt den normalen Steuersatz von 0.05% für alle Teilfonds mit Ausnahme der institutionellen und/oder Kurzläufer- und Geldmarktteilfonds, für die ein ermäßigter Steuersatz von 0.01% gilt.

### Erläuterung 7 Veränderungen des Wertpapierbestands

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

### Erläuterung 8 Devisentermingeschäfte

Die nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Devisentermingeschäften sind in der Aufstellung des Nettovermögens unter dem Posten „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisentermingeschäften“ aufgeführt.

#### AXA World Funds – European Small Cap Equities

	Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR
EUR	2,952,683	GBP	2,000,000	08/08/2007	(16,030)
				Gesamt	(16,030)

#### AXA World Funds - Talents Absolute

	Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
HKD	9,000,000	EUR	857,347	14/09/2007	(2,782)
EUR	2,156,916	HKD	22,500,000	14/09/2007	20,504
USD	5,700,000	EUR	4,234,093	14/09/2007	(11,778)
EUR	11,653,706	USD	15,600,000	14/09/2007	97,895
				Gesamt	103,839

## AXA World Funds

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2007

### AXA World Funds - Alpha Credit Bonds

	Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR
EUR	1,459,640	USD	1,990,000	30/07/2007	(16,671)
				Gesamt	(16,671)

### AXA World Funds – Alpha Emerging Bonds

	Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
HUF	73,000,000	EUR	293,526	02/07/2007	3,465
EUR	579,632	HUF	145,440,000	02/07/2007	(12,073)
EUR	297,717	HUF	73,350,000	01/08/2007	240
MXN	3,923,000	EUR	271,433	02/07/2007	(1,788)
EUR	530,494	MXN	7,672,000	02/07/2007	3,162
EUR	259,462	MXN	3,780,000	01/08/2007	365
USD	5,500,000	EUR	4,095,583	02/07/2007	(11,337)
USD	11,700,000	EUR	8,736,233	02/07/2007	(47,926)
USD	730,000	EUR	542,360	02/07/2007	(269)
EUR	26,703,656	USD	36,000,000	02/07/2007	(29,595)
EUR	595,105	USD	800,000	02/07/2007	1,033
				Gesamt	(94,723)

### AXA World Funds – Development Debt

	Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	139,260	MXN	2,030,000	02/07/2007	(271)
EUR	140,027	MXN	2,040,000	01/08/2007	197
EUR	198,975	TRY	350,000	02/07/2007	2,068
EUR	223,016	TRY	400,000	01/08/2007	656
EUR	10,228,984	USD	13,790,000	02/07/2007	(11,337)
				Gesamt	(8,687)

### AXA World Funds – European Convergence Bonds

	Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	699,668	CZK	20,000,000	02/07/2007	1,966
EUR	697,070	CZK	20,000,000	01/08/2007	(1,408)
HUF	145,440,000	EUR	579,027	02/07/2007	12,677
HUF	400,000,000	EUR	1,595,411	02/07/2007	31,939
EUR	578,751	HUF	145,440,000	02/07/2007	(12,954)
EUR	809,717	HUF	200,000,000	02/07/2007	(3,958)
EUR	806,214	HUF	200,000,000	02/07/2007	(7,461)
EUR	2,841,195	HUF	700,000,000	01/08/2007	2,290
EUR	195,408	TRY	400,000	12/07/2007	(28,723)
EUR	2,114,039	USD	2,850,000	02/07/2007	(2,343)
EUR	223,131	USD	300,000	02/07/2007	354
				Gesamt	(7,621)

## AXA World Funds

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2007

### AXA World Funds - Global Aggregate Bonds

	Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
USD	30,000,000	CAD	31,746,300	28/08/2007	348,788
USD	13,000,000	CLP	6,827,860,000	28/08/2007	111,731
JPY	4,754,600,000	GBP	20,000,000	28/08/2007	(332,112)
JPY	3,228,600,000	EUR	20,000,000	28/08/2007	(380,753)
JPY	9,691,800,000	EUR	60,000,000	28/08/2007	(1,105,798)
JPY	4,754,600,000	GBP	20,000,000	28/08/2007	(432,636)
JPY	1,645,100,000	EUR	10,000,000	28/08/2007	(3,214)
JPY	1,645,385,000	EUR	10,000,000	28/08/2007	(1,482)
EUR	60,000,000	JPY	9,688,800,000	24/08/2007	1,147,643
KRW	20,550,000,000	USD	22,192,704	28/08/2007	(54,242)
USD	48,000,000	NZD	64,171,123	28/08/2007	(388,728)
USD	30,000,000	CAD	31,746,300	28/08/2007	(295,341)
USD	48,000,000	NZD	64,171,123	28/08/2007	(472,545)
USD	13,000,000	CLP	6,827,860,000	28/08/2007	(61,005)
KRW	20,550,000,000	USD	22,192,704	28/08/2007	70,777
EUR	5,696,429	AUD	9,060,000	23/08/2007	17,569
EUR	25,937,046	CAD	36,800,000	23/08/2007	224,952
EUR	1,354,918	CZK	38,500,000	23/08/2007	9,495
EUR	4,833,071	DKK	36,000,000	23/08/2007	(2,951)
EUR	58,759,499	GBP	40,000,000	23/08/2007	(569,625)
EUR	1,653,713	HUF	423,000,000	23/08/2007	(57,871)
EUR	171,470,842	JPY	27,700,000,000	23/08/2007	3,230,521
EUR	15,166,105	KRW	18,900,000,000	23/08/2007	23,547
EUR	3,190,334	MXN	47,000,000	23/08/2007	(24,580)
EUR	1,356,986	NOK	11,000,000	23/08/2007	(27,074)
EUR	1,008,997	NZD	1,800,000	23/08/2007	(13,597)
EUR	3,647,762	PLN	14,000,000	23/08/2007	(69,598)
EUR	7,065,776	SEK	66,000,000	23/08/2007	(90,045)
EUR	314,077	SKK	10,800,000	23/08/2007	(5,804)
EUR	34,379,671	USD	46,000,000	23/08/2007	282,887
EUR	373,659,962	USD	500,000,000	23/08/2007	3,042,744
				Gesamt	4,121,653

## AXA World Funds

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2007

### AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

	Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
					EUR
BRL	7,154,665	USD	3,670,000	11/07/2007	5,848
USD	3,670,000	BRL	7,248,250	11/07/2007	(66,360)
USD	2,813,394	MXN	30,456,400	02/07/2007	1,372
USD	2,818,210	MXN	30,456,400	01/08/2007	5,460
USD	3,206,285	MYR	10,835,000	02/07/2007	56,404
EUR	1,181,472	TRY	2,140,000	02/07/2007	(22,472)
EUR	1,209,859	TRY	2,170,000	01/08/2007	3,556
USD	3,206,285	MYR	10,835,000	02/07/2007	3,025
USD	2,813,394	MXN	30,456,400	02/07/2007	(5,581)
USD	3,670,000	BRL	7,248,250	11/07/2007	4,423
USD	12,828,300	EUR	9,599,686	02/07/2007	(73,514)
USD	19,000,000	EUR	14,224,751	02/07/2007	(115,535)
USD	3,040,000	EUR	2,261,535	02/07/2007	(4,060)
USD	2,818,210	MXN	30,456,400	01/08/2007	(2,486)
EUR	2,369,064	USD	3,199,657	02/07/2007	(6,971)
EUR	2,094,190	USD	2,813,394	02/07/2007	4,991
EUR	333,820	USD	450,000	02/07/2007	(345)
EUR	123,699,027	USD	166,750,000	02/07/2007	(127,908)
EUR	1,848,702	USD	2,500,000	02/07/2007	(7,774)
BRL	7,154,665	USD	3,670,000	11/07/2007	20,113
EUR	371,885	USD	500,000	02/07/2007	590
EUR	2,000,000	ZAR	19,198,400	06/07/2007	(10,080)
				Gesamt	(337,304)

### AXA World Funds – Global High Yield Bonds

	Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
					EUR
GBP	1,130,000	EUR	1,662,058	08/08/2007	15,265
EUR	2,894,632	GBP	1,970,000	08/08/2007	(29,550)
EUR	17,932,858	USD	24,150,000	08/08/2007	22,539
				Gesamt	8,254

### AXA World Funds - Global Inflation Bonds

	Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
					EUR
EUR	188,510	AUD	300,000	26/07/2007	128
EUR	472,610	CAD	680,000	26/07/2007	(2,673)
EUR	2,549,924	GBP	1,720,000	26/07/2007	(4,835)
EUR	906,470	JPY	150,000,000	26/07/2007	(2,029)
EUR	8,903,596	USD	12,000,000	26/07/2007	(29)
				Gesamt	(9,438)

### AXA World Funds - US Bonds Core Plus

	Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
					EUR
EUR	19,700	USD	26,494	19/09/2007	104
EUR	19,700	USD	26,494	19/09/2007	104
				Gesamt	208

## AXA World Funds

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2007

### AXA World Funds - US High Yield Bonds

	Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
					EUR
EUR	23,000	USD	30,834	19/09/2007	220
EUR	53,000	USD	71,277	19/09/2007	281
EUR	11,500	USD	15,510	19/09/2007	17
EUR	20,600	USD	27,704	19/09/2007	109
EUR	20,600	USD	27,704	19/09/2007	109
				Gesamt	736

### AXA World Funds - US Libor Plus

	Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
					EUR
EUR	117,000	USD	156,256	19/09/2007	1,712
EUR	252,000	USD	337,831	19/09/2007	2,408
EUR	326,300,000	USD	438,825,860	19/09/2007	1,729,871
EUR	697,000	USD	936,656	19/09/2007	4,402
EUR	236,000	USD	317,401	19/09/2007	1,236
EUR	13,053,000	USD	17,565,422	19/09/2007	58,157
EUR	185,000	USD	248,603	19/09/2007	1,176
EUR	66,000	USD	88,859	19/09/2007	251
EUR	185,000	USD	249,506	19/09/2007	273
EUR	420,000	USD	566,693	19/09/2007	372
EUR	23,465,000	USD	31,556,999	19/09/2007	124,399
EUR	25,000	USD	33,595	19/09/2007	159
USD	26,812	EUR	20,000	19/09/2007	(191)
USD	57,785	EUR	43,000	19/09/2007	(272)
USD	75,316	EUR	56,000	19/09/2007	(293)
USD	63,248	EUR	47,000	19/09/2007	(209)
USD	6,397,855	EUR	4,752,000	19/09/2007	(18,084)
USD	13,487	EUR	10,000	19/09/2007	(15)
				Gesamt	1,905,352

### AXA World Funds - US Securitized Bonds

	Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
					EUR
EUR	7,950	USD	10,692	19/09/2007	42
EUR	19,750	USD	26,561	19/09/2007	105
EUR	29,660,000	USD	39,888,370	19/09/2007	157,242
				Gesamt	157,389

### AXA World Funds – Force 3

	Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
					EUR
EUR	3,383,109	JPY	551,446,788	30/07/2007	41,850
NOK	31,878,812	EUR	3,920,000	29/06/2007	94,760
NOK	32,000,000	EUR	4,013,697	10/08/2007	13,611
PLN	26,781,985	EUR	7,000,000	26/07/2007	113,985
SEK	110,479,920	EUR	11,850,000	26/07/2007	123,128
SEK	5,930,000	EUR	55,893,393	26/07/2007	(127,379)
SKK	236,717,000	EUR	6,950,000	29/06/2007	61,738
SKK	236,700,000	EUR	6,962,584	10/08/2007	48,090
				Gesamt	369,783

## AXA World Funds

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2007

### AXA World Funds – Force 5

	Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
GBP	14,900,000	EUR	22,046,312	28/09/2007	19,222
EUR	8,020,623	JPY	1,307,361,609	30/07/2007	99,218
NOK	76,932,031	EUR	9,460,000	29/06/2007	228,682
NOK	77,250,000	EUR	9,689,315	10/08/2007	32,857
PLN	66,189,540	EUR	17,300,000	26/07/2007	281,646
SEK	197,185,680	EUR	21,150,000	26/07/2007	219,760
EUR	10,580,000	SEK	99,722,107	26/07/2007	(227,263)
SKK	584,469,600	EUR	17,160,000	29/06/2007	152,435
SKK	584,400,000	EUR	17,190,258	10/08/2007	118,731
				Gesamt	925,288

### AXA World Funds – Force 8

	Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
NOK	135,810,245	EUR	16,700,000	29/06/2007	403,699
NOK	136,400,000	EUR	17,108,382	10/08/2007	58,016
PLN	68,485,132	EUR	17,900,000	26/07/2007	291,414
SEK	165,486,800	EUR	17,750,000	26/07/2007	184,432
EUR	5,880,000	SEK	55,422,116	26/07/2007	(126,305)
SKK	819,143,000	EUR	24,050,000	29/06/2007	213,640
SKK	614,600,000	EUR	18,078,597	10/08/2007	124,867
EUR	6,000,000	SKK	204,540,000	29/06/2007	(58,631)
				Gesamt	1,091,132

## Erläuterung 9 Futures-Kontrakte

Die nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Terminkontrakten sind in der Aufstellung des Nettovermögens unter dem Posten „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus offenen Terminkontrakten“ aufgeführt.

### AXA World Funds - Euro Value Equities

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Index	DJ EURO STOXX 50 INDEX FUT 21/09/07	EUR	523	4,483,313,570	(26,300)
			Gesamt		(26,300)

### AXA World Funds - European Opportunities

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ EUR
Währung	EURO CURRENCY FUT 17/09/07	USD	39	4,876,268	28,742
			Gesamt		28,742

### AXA World Funds - Talents Absolute

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Index	DJ EURO STOXX 50 INDEX FUT 21/09/07	EUR	(234)	(10,490,220)	(131,040)
	TOPIX INDEX FUT 13/09/07	JPY	(39)	(4,138,708)	46,404
	S&P 500 INDEX FUT 20/09/07	USD	(60)	(16,902,230)	88,566
			Gesamt		3,930

## AXA World Funds

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2007

### AXA World Funds - Alpha Credit Bonds

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währun g	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Anleihen	GERMANY FED REP BONDS 5YR FUT 06/09/07	EUR	(361)	(38,330,980)	25,775
	GERMANY FED REP BONDS 2YR FUT 06/09/07	EUR	(117)	(11,996,010)	(585)
	GERMANY FED REP BONDS 10YR FUT 06/09/07	EUR	(247)	(27,402,180)	(17,370)
			Gesamt		7,820

### AXA World Funds – Alpha Emerging Bonds

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währun g	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Anleihen	US TREAS NOTES 10YR FUT 19/09/07	USD	20	1,562,675	4,897
	US TREAS NOTES 5YR FUT 28/09/07	USD	2	154,132	279
	US TREAS NOTES 2YR FUT 28/09/07	USD	(13)	(1,964,646)	(2,565)
	US TREAS NOTES 10YR FUT 30/09/07	USD	(86)	(6,820,298)	(59,648)
			Gesamt		(57,037)

### AXA World Funds – Development Debt

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währun g	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Anleihen	GERMANY FED REP BONDS 5YR FUT 06/09/07	EUR	5	530,900	(900)
	GERMANY FED REP BONDS 10YR FUT 06/09/07	EUR	4	443,760	(2,160)
	US TREAS NOTES 2YR FUT 28/09/07	USD	(5)	(755,633)	1,973
			Gesamt		(1,087)

### AXA World Funds - Euro 1-3

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währun g	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Anleihen	GERMANY FED REP BONDS 2YR FUT 06/09/07	EUR	1,049	107,553,970	750
	GERMANY FED REP BONDS 5YR FUT 06/09/07	EUR	(229)	(24,315,220)	11,665
			Gesamt		12,415

### AXA World Funds - Euro 3-5

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währun g	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Anleihen	GERMANY FED REP BONDS 5YR FUT 06/09/07	EUR	382	40,560,760	(29,940)
	GERMANY FED REP BONDS 2YR FUT 06/09/07	EUR	(155)	(15,892,150)	(775)
	GERMANY FED REP BONDS 10YR FUT 06/09/07	EUR	(115)	(12,758,100)	(23,050)
			Gesamt		(53,765)

### AXA World Funds - Euro 5-7

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währun g	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Anleihen	GERMANY FED REP BONDS 5YR FUT 06/09/07	EUR	257	27,288,260	(900)
	GERMANY FED REP BONDS 2YR FUT 06/09/07	EUR	187	19,173,110	0
	GERMANY FED REP BONDS 10YR FUT 06/09/07	EUR	234	25,959,960	46,310
			Gesamt		45,410

### AXA World Funds - Euro 7-10

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währun g	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Anleihen	GERMANY FED REP BONDS 5YR FUT 06/09/07	EUR	42	4,459,560	780
	GERMANY FED REP BONDS 2YR FUT 06/09/07	EUR	136	13,944,080	0
	GERMANY FED REP BONDS 10YR FUT 06/09/07	EUR	281	31,174,140	(63,050)
			Gesamt		(62,270)

## AXA World Funds

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2007

### AXA World Funds - Euro 10+LT

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Anleihen	GERMAN FED REP BDS 30YR FUT 06/09/07	EUR	289	25,744,120	51,420
	GERMANY FED REP BONDS 2YR FUT 06/09/07	EUR	88	9,022,640	0
	GERMANY FED REP BONDS 10YR FUT 06/09/07	EUR	5	554,700	450
	GERMANY FED REP BONDS 5YR FUT 06/09/07	EUR	(146)	(15,502,280)	29,200
			Gesamt		81,070

### AXA World Funds – Euro Bonds

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Anleihen	GERMANY FED REP BONDS 5YR FUT 06/09/07	EUR	400	42,472,000	8,000
	GERMANY FED REP BONDS 2YR FUT 06/09/07	EUR	800	82,024,000	21,000
	GERMANY FED REP BONDS 10YR FUT 06/09/07	EUR	150	16,641,000	94,500
			Gesamt		123,500

### AXA World Funds - Euro Credit Bonds

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Anleihen	GERMANY FED REP BONDS 2YR FUT 06/09/07	EUR	70	7,177,100	95
	GERMANY FED REP BONDS 10YR FUT 06/09/07	EUR	3	332,820	1,200
	GERMANY FED REP BONDS 5YR FUT 06/09/07	EUR	(40)	(4,247,200)	8,990
			Gesamt		10,285

### AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Anleihen	GERMANY FED REP BONDS 10YR FUT 06/09/07	EUR	(13)	(1,442,220)	(13,390)
			Gesamt		(13,390)

### AXA World Funds – European Convergence Bonds

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Anleihen	GERMANY FED REP BONDS 5YR FUT 06/09/07	EUR	15	1,592,700	(2,700)
	GERMAN FED REP BDS 30YR FUT 06/09/07	EUR	4	356,320	(4,720)
	GERMANY FED REP BONDS 2YR FUT 06/09/07	EUR	5	512,650	(25)
	GERMANY FED REP BONDS 10YR FUT 06/09/07	EUR	19	2,107,860	(10,260)
	US TREAS NOTES 5YR FUT 28/09/07	USD	(12)	(924,793)	6,179
	US TREAS NOTES 10YR FUT 30/09/07	USD	(11)	(872,364)	19,403
			Gesamt		7,877

### AXA World Funds - Global Aggregate Bonds

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Anleihen	AUSTRALIA TBONDS 10YR FUT 17/09/07	AUD	315	19,471,641	(225,162)
	CANADA GOVT BONDS 10YR FUT 20/09/07	CAD	(200)	(15,390,093)	(63,339)
	GERMANY FED REP BONDS 5YR FUT 06/09/07	EUR	960	101,932,800	(278,400)
	GERMANY FED REP BONDS 2YR FUT 06/09/07	EUR	1,450	148,668,500	(94,250)
	GERMANY FED REP BONDS 10YR FUT 06/09/07	EUR	1,160	128,690,400	(558,800)
	90 DAY LIBOR FUT 20/09/07	GBP	100	17,447,686	(59,491)
	LONG GILT FUT 30/09/07	GBP	293	45,320,482	(697,238)
	FIN FUT 10YR JGB TSE 09 10 07 FUT 30/09/07	JPY	(124)	(98,531,242)	198,712
	US TREAS NOTES 2YR FUT 28/09/07	USD	577	87,200,063	(106,797)
	US TREAS NOTES 10YR FUT 19/09/07	USD	56	4,375,489	38,342
	US TREAS NOTES 5YR FUT 28/09/07	USD	(450)	(34,679,748)	253,269
			Gesamt		(1,593,154)

## AXA World Funds

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2007

### AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währun g	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Anleihen	US TREAS NOTES 10YR FUT 19/09/07	USD	160	12,501,397	(127,685)
	US TREAS NOTES 5YR FUT 28/09/07	USD	97	7,475,418	(62,468)
	US TREAS NOTES 10YR FUT 30/09/07	USD	116	9,199,476	34,168
	US TREAS NOTES 2YR FUT 28/09/07	USD	(140)	(21,157,728)	17,604
			Gesamt		(138,381)

### AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währun g	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Anleihen	GERMAN FED REP BDS 30YR FUT 06/09/07	EUR	(4)	(356,320)	2,160
	GERMANY FED REP BONDS 10YR FUT 06/09/07	EUR	(2)	(221,880)	420
	US TREAS BONDS FUT 21/09/07	USD	(4)	(317,223)	2,321
	US TREAS NOTES 2YR FUT 28/09/07	USD	(20)	(3,022,532)	(928)
	US TREAS NOTES 10YR FUT 19/09/07	USD	(2)	(156,267)	371
	US TREAS NOTES 5YR FUT 28/09/07	USD	(10)	(770,661)	696
			Gesamt		5,040

### AXA World Funds – Force 3

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währun g	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Anleihen	CANADA GOVT BONDS 10YR FUT 20/09/07	CAD	76	5,848,235	(65,087)
	GERMANY FED REP BONDS 10YR FUT 06/09/07	EUR	181	20,080,140	(224,230)
	US TREAS NOTES 10YR FUT 19/09/07	USD	(304)	(23,752,654)	(39,676)
Index	DJ EURO STOXX 50 INDEX FUT 21/09/07	EUR	(73)	(3,272,590)	(40,880)
	YEN NIKKEI FUT 13/09/07	JPY	(63)	(3,418,905)	19,026
Währung	EURO CURRENCY FUT 17/09/07	USD	(9)	(1,125,293)	538
			Gesamt		(350,309)

### AXA World Funds – Force 5

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währun g	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Anleihen	GERMANY FED REP BONDS 10YR FUT 06/09/07	EUR	232	25,738,080	(420,920)
	U S TREAS NOTES 10YR FUT 19/09/07	USD	172	(13,439,001)	(50,149)
Index	DJ EURO STOXX 50 INDEX FUT 21/09/07	EUR	118	(5,289,940)	(66,080)
	YEN NIKKEI INDEX FUT 13/09/07	JPY	150	(8,140,250)	45,299
Währung	EURO CURRENCY FUT 17/09/07	USD	240	(3,000,782)	1,560
			Gesamt		(490,290)

### AXA World Funds – Force 8

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währun g	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Index	GERMANY FED REP BONDS 10YR FUT 06/09/07	EUR	2	221,880	(4,120)
	DJ EURO STOXX 50 INDEX FUT 21/09/07	EUR	(74)	(3,317,420)	(41,440)
Währung	EURO CURRENCY FUT 17/09/07	USD	(34)	(4,251,108)	2,210
			Gesamt		(43,350)

### AXA World Funds - Portable Alpha Absolute

Terminkontrakte	Bezeichnung	Währun g	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Index	EURO/BP FUT 17/09/07	GBP	132	13,248,260	(78,038)
Währung	EURO CURRENCY FUT 17/09/07	USD	37	4,637,197	51,353
			Gesamt		(26,685)

## AXA World Funds

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2007

### Erläuterung 10 Ausschüttungen

Auf der Jahreshauptversammlung vom 18. Mai 2007 haben die Anteilhaber auf Empfehlung des Verwaltungsrats für die folgenden Teilfonds eine Ausschüttung beschlossen, die am 6. Juni 2007 (Ex-Dividenden-Tag: 4. Juni 2007) ausgezahlt wurde.

Name des Teilfonds	Währung	Klasse A	Klasse F	Klasse I
AXA World Funds – Emerging Europe Equities	EUR	-	3.46	-
AXA World Funds – Euro 10+LT	EUR	-	-	3.75
AXA World Funds – Euro 3-5	EUR	2.03	-	3.42
AXA World Funds – Euro 5-7	EUR	-	-	3.40
AXA World Funds – Euro 7-10	EUR	-	-	2.55
AXA World Funds – Euro Value Equities	EUR	0.63	1.01	-
AXA World Funds – Euro Bonds	EUR	1.20	-	-
AXA World Funds – Euro Credit Plus	EUR	0.57	0.47	-
AXA World Funds – European Convergence Bonds	EUR	3.41	-	-
AXA World Funds – European Opportunities	EUR	1.36	-	-
AXA World Funds – European Small Cap	EUR	0.97	1.22	-
AXA World Funds – Europe Dividend	EUR	-	1.47	-
AXA World Funds – Global Aggregate Bonds	USD	0.93	-	-
AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds	EUR	-	7.44	-
AXA World Funds – Global High Yield Bonds (Anteilsklasse EUR)	EUR	1.78	2.60	-
AXA World Funds – Talents Europe	GBP	0.15	-	-
AXA World Funds – Force 3	EUR	1.99	-	-
AXA World Funds – Force 5	EUR	1.89	-	-
AXA World Funds – Optimal Income	EUR	6.49	6.62	-
AXA World Funds – Euro Liquidity	EUR	257.20	-	-

### Erläuterung 11 Aktienleihe

Der Fonds kann Positionen seines 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. Diese Geschäfte dürfen höchstens über einen Zeitraum von 30 Tagen abgeschlossen werden. Falls die Ausleihe von Wertpapieren 50% des Wertpapierbestands des betreffenden Teilfonds übersteigt, darf sie nur unter der Bedingung erfolgen, dass das betreffende Leihgeschäft fristlos gekündigt werden kann.

Für folgende Teilfonds wurden zum 30. Juni 2007 Wertpapiere ausgeliehen:

	% des Nettovermögens	Verliehener Betrag
AXA World Funds - Aedificandi (EUR)	3.26%	6,821,265
AXA World Funds - Emerging Europe Equities (EUR)	2.48%	4,343,482
AXA World Funds - Euro Value Equities (EUR)	21.62%	504,633,863
AXA World Funds - European Opportunities (EUR)	0.01%	31,750
AXA World Funds - European Small Cap Equities (EUR)	0.21%	582,750
AXA World Funds - Europe MicroCap (EUR)	0.25%	297,704
AXA World Funds - Italian Equities (EUR)	17.60%	17,015,803
AXA World Funds - Swiss Equities (CHF)	2.78%	6,408,563
AXA World Funds - Talents (EUR)	24.35%	165,787,131
AXA World Funds - Talents Absolute (EUR)	10.69%	4,160,017
AXA World Funds - Talents Brick (EUR)	0.70%	1,233,710

## AXA World Funds

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2007

	% des Nettovermögens	Verliehener Betrag
AXA World Funds - Euro 1-3 (EUR)	20.00%	47,684,122
AXA World Funds - Euro 3-5 (EUR)	16.59%	37,298,593
AXA World Funds - Euro 5-7 (EUR)	17.61%	74,116,607
AXA World Funds - Euro 7-10 (EUR)	19.52%	24,109,494
AXA World Funds - Euro 10+LT (EUR)	17.54%	34,634,561
AXA World Funds - Euro Bonds (EUR)	26.84%	326,653,209
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	35.48%	633,281,004
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds (EUR)	6.37%	6,742,939
AXA World Funds - Optimal Income (EUR)	10.48%	205,107,034

### Erläuterung 12 In Hongkong zum Kauf angebotene Teilfonds

Die Teilfonds AXA World Funds – European Opportunities, AXA World Funds – Framlington Global Technology und AXA World Funds – Framlington Health werden zum Vertrieb in Hongkong angeboten.

Die Genehmigung in Hongkong beinhaltet keine offizielle Billigung oder Empfehlung seitens der Hong Kong Securities and Futures Commission.

### Erläuterung 13 Anforderungen der SFC Hong Kong

Die gemäß dem Hong Kong Code on Unit Trusts and Mutual Funds (Anhang E) erforderlichen Angaben zur Aufstellung des Nettovermögens und zum Wertpapierbestand sind auf Anfrage bei der Depotbank erhältlich.

### Erläuterung 14 Indirekte Provisionen

Einige Anlageberater haben mit Brokern so genannte Soft-Commission-Vereinbarungen getroffen, wonach sie zur Unterstützung der Anlageentscheidungen Güter und Dienstleistungen erhalten haben. Für diese Dienstleistungen leisten die Anlageberater keine direkten Zahlungen; vielmehr tätigen sie mit diesen Brokern im Namen des Fonds einen vereinbarten Umfang an Transaktionen. Die Provisionen für diese Transaktionen werden vom Fonds gezahlt. Zu den für den Fonds genutzten Gütern und Dienstleistungen gehören Informationsdienste, Computer-Software und -Hardware, IT-Netze und IT-Support und Magazine. Es handelt sich ausschließlich um Güter und Dienstleistungen, die in der entsprechenden Liste der Hong Kong Securities and Futures Commission als zulässig aufgeführt sind.

Soft Commissions wurden für folgenden Teilfonds vereinbart: AXA World Funds – European Opportunities.

### Erläuterung 15 Geschäfte mit verbundenen Parteien

Mit Ausnahme von Aufgaben im Bereich der Anlageverwaltung tätigte der Fonds keine Geschäfte mit verbundenen Parteien, wie in den Vorschriften für Hongkong definiert.

### Erläuterung 16 Wichtige Ereignisse

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2007 wurden folgende neue Teilfonds aufgelegt:

- AXA World Funds – Clean Tech (aufgelegt am 24. April 2007)
- AXA World Funds - Framlington Global Technology (aufgelegt am 12. Januar 2007)
- AXA World Funds - Framlington Health (aufgelegt am 12. Januar 2007)
- AXA World Funds - Hybrid Resources (aufgelegt am 31. Mai 2007)
- AXA World Funds - Talents Asia (aufgelegt am 24. April 2007)
- AXA World Funds - Alpha Emerging Bonds (aufgelegt am 26. April 2007)
- AXA World Funds - US Securitized Bonds (aufgelegt am 31. Mai 2007)
- AXA World Funds - US High Yield Bonds (aufgelegt am 29. November 2006)

## AXA World Funds

### Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

#### Gesamtkostenquote

Teilfonds	Klasse	Währung	Theoretische Gesamtkostenquote (1)	Berechnete Gesamtkostenquote (2)
AXA World Funds - Aedificandi	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.39%	2.42%
AXA World Funds - Aedificandi	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.55%	0.56%
AXA World Funds - Aedificandi	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.89%	0.90%
AXA World Funds - Aedificandi	Klasse F Ausschüttende Anteile	EUR	0.90%	0.90%
AXA World Funds - Aedificandi	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.65%	1.67%
AXA World Funds - Aedificandi	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	1.65%	1.66%
AXA World Funds - Aedificandi Global	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.45%	2.40%
AXA World Funds - Aedificandi Global	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	1.05%	1.07%
AXA World Funds - Aedificandi Global	Klasse R Ausschüttende Anteile	GBP	1.50%	1.53%
AXA World Funds - Aedificandi Global	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.91%	1.93%
AXA World Funds - Clean Tech	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.75%	1.65%
AXA World Funds - Clean Tech	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.27%	2.14%
AXA World Funds - Clean Tech	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.90%	0.83%
AXA World Funds - Clean Tech	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.84%	0.76%
AXA World Funds - Emerging Europe Equities	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.48%	2.51%
AXA World Funds - Emerging Europe Equities	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.99%	1.00%
AXA World Funds - Emerging Europe Equities	Klasse F Ausschüttende Anteile	EUR	0.99%	1.00%
AXA World Funds - Emerging Europe Equities	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.74%	1.75%
AXA World Funds - Emerging Europe Equities	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	1.74%	1.75%
AXA World Funds - Emerging Europe Equities	Klasse R Ausschüttende Anteile	GBP	1.75%	1.76%
AXA World Funds - Euro Value Equities	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.42%	2.41%
AXA World Funds - Euro Value Equities	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.89%	0.90%
AXA World Funds - Euro Value Equities	Klasse F Ausschüttende Anteile	EUR	0.89%	0.89%
AXA World Funds - Euro Value Equities	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.64%	1.66%
AXA World Funds - Euro Value Equities	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	1.64%	1.66%
AXA World Funds - Euro Value Equities	Klasse M Thesaurierende Anteile	EUR	0.10%	0.10%
AXA World Funds - European Opportunities	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.42%	2.38%
AXA World Funds - European Opportunities	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.89%	0.90%
AXA World Funds - European Opportunities	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.64%	1.65%
AXA World Funds - European Opportunities	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	1.64%	1.66%
AXA World Funds - European Small Cap Equities	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.40%	2.42%
AXA World Funds - European Small Cap Equities	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.82%	0.84%
AXA World Funds - European Small Cap Equities	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	1.05%	1.06%
AXA World Funds - European Small Cap Equities	Klasse F Ausschüttende Anteile	EUR	1.05%	1.06%
AXA World Funds - European Small Cap Equities	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.88%	1.89%
AXA World Funds - European Small Cap Equities	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	1.90%	1.91%
AXA World Funds - European Small Cap Equities	Klasse R Ausschüttende Anteile	GBP	1.66%	1.67%
AXA World Funds - Europe Dividend	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.66%	1.68%
AXA World Funds - Europe Dividend	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.38%	2.42%
AXA World Funds - Europe Dividend	Klasse F Ausschüttende Anteile	EUR	0.89%	0.89%
AXA World Funds - Europe Dividend	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.90%	0.91%
AXA World Funds - Europe Dividend	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.71%	0.72%
AXA World Funds - Framlington Global Technology	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.84%	1.82%
AXA World Funds - Framlington Global Technology	Klasse A Thesaurierende Anteile	USD	1.83%	1.82%
AXA World Funds - Framlington Global Technology	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.43%	2.41%
AXA World Funds - Framlington Global Technology	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	1.07%	1.06%
AXA World Funds - Framlington Global Technology	Klasse F Thesaurierende Anteile	USD	1.08%	1.09%
AXA World Funds - Framlington Global Technology	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.88%	0.87%

(1) Die obigen Gesamtkostenquoten stellen, wie im Verkaufsprospekt angegeben, einen gewichteten Durchschnitt der Verwaltungskosten dar, die Anteilinhaber bei Anlagen in den betreffenden Anteilsklassen normalerweise hätten erwarten können. Diese Methode entspricht der gängigen Marktpraxis und gibt die am Markt zu veröffentlichenden Gesamtkostenquoten angemessen wieder.

(2) Die obigen Gesamtkostenquoten entsprechen den tatsächlichen Berechnungen des Fondsverwalters, während die Gesamtkostenquoten für kleine Anteilsklassen gerundet werden. Die daraus resultierende Gesamtkostenquote gibt nicht notwendigerweise Kosten wieder, die von den Anteilinhabern zu zahlen sind.

## AXA World Funds

### Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

#### Gesamtkostenquote

Teilfonds	Klasse	Währung	Theoretische Gesamtkostenquote (1)	Berechnete Gesamtkostenquote (2)
AXA World Funds - Framlington Health	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.98%	1.96%
AXA World Funds - Framlington Health	Klasse A Thesaurierende Anteile	USD	1.99%	1.94%
AXA World Funds - Framlington Health	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.48%	2.46%
AXA World Funds - Framlington Health	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	1.13%	1.14%
AXA World Funds - Framlington Health	Klasse F Thesaurierende Anteile	USD	1.13%	1.15%
AXA World Funds - Framlington Health	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.94%	0.95%
AXA World Funds - Framlington Japan	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.66%	1.67%
AXA World Funds - Framlington Japan	Klasse A Thesaurierende Anteile	JPY	1.66%	1.67%
AXA World Funds - Framlington Japan	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.41%	2.44%
AXA World Funds - Framlington Japan	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.89%	0.90%
AXA World Funds - Framlington Japan	Klasse F Thesaurierende Anteile	JPY	0.91%	0.93%
AXA World Funds - Framlington Japan	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.72%	0.72%
AXA World Funds - Hybrid Resources	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.72%	1.72%
AXA World Funds - Hybrid Resources	Klasse I Thesaurierende Anteile	USD	0.79%	0.79%
AXA World Funds - Hybrid Resources	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.48%	2.49%
AXA World Funds - Hybrid Resources	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.98%	0.85%
AXA World Funds - Hybrid Resources	Klasse F Thesaurierende Anteile	USD	0.98%	0.98%
AXA World Funds - Italian Equities	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.40%	2.42%
AXA World Funds - Italian Equities	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.93%	0.93%
AXA World Funds - Italian Equities	Klasse F Ausschüttende Anteile	EUR	0.88%	0.90%
AXA World Funds - Italian Equities	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.66%	1.68%
AXA World Funds - Italian Equities	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	1.64%	1.66%
AXA World Funds - Italian Equities	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.72%	0.73%
AXA World Funds - Swiss Equities	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.68%	1.70%
AXA World Funds - Swiss Equities	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	1.63%	1.65%
AXA World Funds - Swiss Equities	Klasse F Thesaurierende Anteile	CHF	0.91%	0.91%
AXA World Funds - Swiss Equities	Klasse F Ausschüttende Anteile	CHF	0.87%	0.87%
AXA World Funds - Swiss Equities	Klasse A Thesaurierende Anteile	CHF	1.63%	1.64%
AXA World Funds - Swiss Equities	Klasse A Ausschüttende Anteile	CHF	1.62%	1.63%
AXA World Funds - Swiss Equities	Klasse M Thesaurierende Anteile	CHF	0.14%	0.15%
AXA World Funds - Talents Asia	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.95%	1.96%
AXA World Funds - Talents Asia	Klasse A Thesaurierende Anteile	USD	1.95%	1.96%
AXA World Funds - Talents Asia	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.70%	2.69%
AXA World Funds - Talents Asia	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	1.23%	1.20%
AXA World Funds - Talents Asia	Klasse F Thesaurierende Anteile	USD	1.20%	1.19%
AXA World Funds - Talents Brick	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	2.07%	2.06%
AXA World Funds - Talents Brick	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.56%	2.56%
AXA World Funds - Talents Brick	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	1.20%	1.20%
AXA World Funds - Talents Brick	Klasse A Thesaurierende Anteile	USD	2.06%	2.05%
AXA World Funds - Talents Brick	Klasse F Thesaurierende Anteile	USD	1.19%	1.19%
AXA World Funds - Talents Brick	Klasse R Ausschüttende Anteile	GBP	1.82%	1.82%
AXA World Funds - Talents Europe	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.65%	1.67%
AXA World Funds - Talents Europe	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.41%	2.42%
AXA World Funds - Talents Europe	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.90%	0.91%
AXA World Funds - Talents Europe	Klasse F Thesaurierende Anteile	GBP	0.90%	0.91%
AXA World Funds - Talents Europe	Klasse A Thesaurierende Anteile	GBP	1.65%	1.67%
AXA World Funds - Talents Europe	Klasse A Ausschüttende Anteile	GBP	1.65%	1.67%
AXA World Funds - Talents Europe	Klasse SI Ausschüttende Anteile	GBP	1.15%	1.16%

(1) Die obigen Gesamtkostenquoten stellen, wie im Verkaufsprospekt angegeben, einen gewichteten Durchschnitt der Verwaltungskosten dar, die Anteilinhaber bei Anlagen in den betreffenden Anteilsklassen normalerweise hätten erwarten können. Diese Methode entspricht der gängigen Marktpraxis und gibt die am Markt zu veröffentlichenden Gesamtkostenquoten angemessen wieder.

(2) Die obigen Gesamtkostenquoten entsprechen den tatsächlichen Berechnungen des Fondsverwalters, während die Gesamtkostenquoten für kleine Anteilsklassen gerundet werden. Die daraus resultierende Gesamtkostenquote gibt nicht notwendigerweise Kosten wieder, die von den Anteilinhabern zu zahlen sind.

## AXA World Funds

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

### Gesamtkostenquote

Teilfonds	Klasse	Währung	Theoretische Gesamtkostenquote (1)	Berechnete Gesamtkostenquote (2)
AXA World Funds - Alpha Emerging Bonds	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.43%	1.41%
AXA World Funds - Alpha Emerging Bonds	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	1.68%	1.66%
AXA World Funds - Alpha Emerging Bonds	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.99%	0.95%
AXA World Funds - Alpha Emerging Bonds	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.80%	0.77%
AXA World Funds - Development Debt	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	1.54%	1.52%
AXA World Funds - Development Debt	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.74%	0.75%
AXA World Funds - Development Debt	Klasse F Ausschüttende Anteile	EUR	0.74%	0.75%
AXA World Funds - Development Debt	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.05%	1.06%
AXA World Funds - Development Debt	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	1.05%	1.03%
AXA World Funds - Euro 1-3	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.31%	0.31%
AXA World Funds - Euro 1-3	Klasse I Ausschüttende Anteile	EUR	0.32%	0.32%
AXA World Funds - Euro 1-3	Klasse M Thesaurierende Anteile	EUR	0.11%	0.11%
AXA World Funds - Euro 1-3	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	0.65%	0.65%
AXA World Funds - Euro 1-3	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	0.91%	0.90%
AXA World Funds - Euro 1-3	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	0.66%	0.66%
AXA World Funds - Euro 3-5	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.40%	0.40%
AXA World Funds - Euro 3-5	Klasse I Ausschüttende Anteile	EUR	0.40%	0.40%
AXA World Funds - Euro 3-5	Klasse M Thesaurierende Anteile	EUR	0.10%	0.10%
AXA World Funds - Euro 3-5	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	0.74%	0.75%
AXA World Funds - Euro 3-5	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	1.01%	1.02%
AXA World Funds - Euro 3-5	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	0.73%	0.74%
AXA World Funds - Euro 5-7	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.40%	0.40%
AXA World Funds - Euro 5-7	Klasse I Ausschüttende Anteile	EUR	0.40%	0.40%
AXA World Funds - Euro 5-7	Klasse M Thesaurierende Anteile	EUR	0.10%	0.11%
AXA World Funds - Euro 5-7	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	0.74%	0.76%
AXA World Funds - Euro 5-7	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	0.99%	1.02%
AXA World Funds - Euro 5-7	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	0.74%	0.76%
AXA World Funds - Euro 7-10	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.40%	0.41%
AXA World Funds - Euro 7-10	Klasse I Ausschüttende Anteile	EUR	0.40%	0.41%
AXA World Funds - Euro 7-10	Klasse M Thesaurierende Anteile	EUR	0.11%	0.11%
AXA World Funds - Euro 7-10	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	0.72%	0.73%
AXA World Funds - Euro 7-10	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	1.00%	1.02%
AXA World Funds - Euro 7-10	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	0.75%	0.76%
AXA World Funds - Euro 10 + LT	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.40%	0.40%
AXA World Funds - Euro 10 + LT	Klasse I Ausschüttende Anteile	EUR	0.40%	0.40%
AXA World Funds - Euro 10 + LT	Klasse M Thesaurierende Anteile	EUR	0.10%	0.09%
AXA World Funds - Euro 10 + LT	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	0.78%	0.78%
AXA World Funds - Euro 10 + LT	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	1.00%	1.02%
AXA World Funds - Euro 10 + LT	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	0.74%	0.75%

(1) Die obigen Gesamtkostenquoten stellen, wie im Verkaufsprospekt angegeben, einen gewichteten Durchschnitt der Verwaltungskosten dar, die Anteilinhaber bei Anlagen in den betreffenden Anteilsklassen normalerweise hätten erwarten können. Diese Methode entspricht der gängigen Marktpraxis und gibt die am Markt zu veröffentlichenden Gesamtkostenquoten angemessen wieder.

(2) Die obigen Gesamtkostenquoten entsprechen den tatsächlichen Berechnungen des Fondsverwalters, während die Gesamtkostenquoten für kleine Anteilsklassen gerundet werden. Die daraus resultierende Gesamtkostenquote gibt nicht notwendigerweise Kosten wieder, die von den Anteilinhabern zu zahlen sind.

## AXA World Funds

### Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

#### Gesamtkostenquote

Teilfonds	Klasse	Währung	Theoretische Gesamtkostenquote (1)	Berechnete Gesamtkostenquote (2)
AXA World Funds - Euro Bonds	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	1.40%	1.41%
AXA World Funds - Euro Bonds	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.41%	0.41%
AXA World Funds - Euro Bonds	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.65%	0.65%
AXA World Funds - Euro Bonds	Klasse F Ausschüttende Anteile	EUR	0.63%	0.68%
AXA World Funds - Euro Bonds	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	0.89%	0.90%
AXA World Funds - Euro Bonds	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	0.89%	0.90%
AXA World Funds - Euro Bonds	Klasse M Thesaurierende Anteile	EUR	0.10%	0.10%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	1.54%	1.56%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.45%	0.46%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.64%	0.65%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	Klasse F Ausschüttende Anteile	EUR	0.64%	0.65%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.04%	1.06%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	1.03%	1.05%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	Klasse M Thesaurierende Anteile	EUR	0.10%	0.10%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	Klasse J Thesaurierende Anteile	EUR	0.60%	0.62%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	Klasse J Thesaurierende Anteile	JPY	0.60%	0.62%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.26%	0.26%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	Klasse I Ausschüttende Anteile	EUR	0.26%	0.26%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	Klasse M Thesaurierende Anteile	EUR	0.10%	0.11%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	0.63%	0.66%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	0.90%	0.92%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	0.64%	0.66%
AXA World Funds - European Convergence Bonds	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	1.48%	1.47%
AXA World Funds - European Convergence Bonds	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.81%	0.82%
AXA World Funds - European Convergence Bonds	Klasse F Ausschüttende Anteile	EUR	0.80%	0.81%
AXA World Funds - European Convergence Bonds	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	0.98%	0.99%
AXA World Funds - European Convergence Bonds	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	0.96%	0.97%
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	Klasse A Thesaurierende Anteile	USD	0.89%	0.86%
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	Klasse A Ausschüttende Anteile	USD	0.89%	0.86%
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	Klasse E Thesaurierende Anteile	USD	1.38%	1.34%
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.74%	0.71%
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	Klasse F Thesaurierende Anteile	USD	0.74%	0.72%
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	Klasse F Ausschüttende Anteile	USD	0.73%	0.72%
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.50%	0.48%
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	Klasse I Thesaurierende Anteile	USD	0.49%	0.47%
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	0.87%	0.88%
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	0.88%	0.85%
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	Klasse M Thesaurierende Anteile	USD	0.10%	0.10%
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	Klasse I Thesaurierende Anteile Hedged	EUR	0.49%	0.48%
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	Klasse J Thesaurierende Anteile	EUR	0.69%	0.67%
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	Klasse J Thesaurierende Anteile	JPY	0.69%	0.67%

(1) Die obigen Gesamtkostenquoten stellen, wie im Verkaufsprospekt angegeben, einen gewichteten Durchschnitt der Verwaltungskosten dar, die Anteilhaber bei Anlagen in den betreffenden Anteilsklassen normalerweise hätten erwarten können. Diese Methode entspricht der gängigen Marktpraxis und gibt die am Markt zu veröffentlichenden Gesamtkostenquoten angemessen wieder.

(2) Die obigen Gesamtkostenquoten entsprechen den tatsächlichen Berechnungen des Fondsverwalters, während die Gesamtkostenquoten für kleine Anteilsklassen gerundet werden. Die daraus resultierende Gesamtkostenquote gibt nicht notwendigerweise Kosten wieder, die von den Anteilhabern zu zahlen sind.

## AXA World Funds

### Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

#### Gesamtkostenquote

Teilfonds	Klasse	Währung	Theoretische Gesamtkostenquote (1)	Berechnete Gesamtkostenquote (2)
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.79%	0.80%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Klasse F Thesaurierende Anteile	USD	0.80%	0.80%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Klasse F Ausschüttende Anteile	EUR	0.78%	0.79%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Klasse F Ausschüttende Anteile	USD	0.79%	0.80%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.39%	1.41%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Klasse A Thesaurierende Anteile	USD	1.38%	1.38%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	1.65%	1.65%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	1.41%	1.41%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.61%	0.60%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	Klasse A Thesaurierende Anteile	USD	1.39%	1.40%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	Klasse A Ausschüttende Anteile	USD	1.35%	1.33%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	1.66%	1.66%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	Klasse F Thesaurierende Anteile	USD	0.88%	0.90%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	Klasse F Ausschüttende Anteile	USD	0.87%	0.82%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.88%	0.90%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	Klasse F Ausschüttende Anteile	EUR	0.89%	0.90%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.38%	1.39%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	1.39%	1.40%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.65%	0.66%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	Klasse I Thesaurierende Anteile	USD	0.65%	0.66%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.40%	0.40%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Klasse I Ausschüttende Anteile	EUR	0.41%	0.41%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Klasse M Thesaurierende Anteile	EUR	0.10%	0.11%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	0.75%	0.75%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Klasse A Thesaurierende Anteile	USD	0.75%	0.75%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	1.01%	1.01%
AXA World Funds - US Bonds Core Plus	Klasse F Thesaurierende Hedged-Anteile	EUR	0.58%	0.59%
AXA World Funds - US Bonds Core Plus	Klasse F Thesaurierende Anteile	USD	0.58%	0.59%
AXA World Funds - US Bonds Core Plus	Klasse I Thesaurierende Anteile Hedged	EUR	0.44%	0.44%
AXA World Funds - US Bonds Core Plus	Klasse I Thesaurierende Anteile	USD	0.44%	0.44%
AXA World Funds - US Bonds Core Plus	Klasse I Ausschüttende Anteile	USD	0.44%	0.45%
AXA World Funds - US Bonds Core Plus	Klasse A Thesaurierende Anteile	USD	0.96%	0.96%
AXA World Funds - US High Yield Bonds	Klasse F Thesaurierende Hedged-Anteile	EUR	0.83%	0.85%
AXA World Funds - US High Yield Bonds	Klasse F Thesaurierende Anteile	USD	0.81%	0.86%
AXA World Funds - US High Yield Bonds	Klasse I Thesaurierende Anteile Hedged	EUR	0.63%	0.66%
AXA World Funds - US High Yield Bonds	Klasse I Thesaurierende Anteile	USD	0.60%	0.65%
AXA World Funds - US High Yield Bonds	Klasse A Thesaurierende Anteile Hedged	EUR	1.31%	1.35%
AXA World Funds - US Libor Plus	Klasse F Thesaurierende Hedged-Anteile	EUR	0.41%	0.42%
AXA World Funds - US Libor Plus	Klasse F Thesaurierende Anteile	USD	0.43%	0.43%
AXA World Funds - US Libor Plus	Klasse I Thesaurierende Anteile Hedged	EUR	0.29%	0.29%
AXA World Funds - US Libor Plus	Klasse I Thesaurierende Anteile	USD	0.28%	0.29%
AXA World Funds - US Libor Plus	Klasse A Thesaurierende Anteile Hedged	EUR	0.74%	0.73%
AXA World Funds - US Libor Plus	Klasse A Thesaurierende Anteile	USD	0.81%	0.72%
AXA World Funds - US Securitized Bonds	Klasse F Thesaurierende Anteile	USD	0.53%	0.53%
AXA World Funds - US Securitized Bonds	Klasse F Thesaurierende Hedged-Anteile	EUR	0.53%	0.52%
AXA World Funds - US Securitized Bonds	Klasse I Thesaurierende Anteile	USD	0.38%	0.39%
AXA World Funds - US Securitized Bonds	Klasse I Thesaurierende Anteile Hedged	EUR	0.38%	0.33%

(1) Die obigen Gesamtkostenquoten stellen, wie im Verkaufsprospekt angegeben, einen gewichteten Durchschnitt der Verwaltungskosten dar, die Anteilhaber bei Anlagen in den betreffenden Anteilsklassen normalerweise hätten erwarten können. Diese Methode entspricht der gängigen Marktpraxis und gibt die am Markt zu veröffentlichenden Gesamtkostenquoten angemessen wieder.

(2) Die obigen Gesamtkostenquoten entsprechen den tatsächlichen Berechnungen des Fondsverwalters, während die Gesamtkostenquoten für kleine Anteilsklassen gerundet werden. Die daraus resultierende Gesamtkostenquote gibt nicht notwendigerweise Kosten wieder, die von den Anteilhabern zu zahlen sind.

## AXA World Funds

### Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

#### Gesamtkostenquote

Teilfonds	Klasse	Währung	Theoretische Gesamtkostenquote (1)	Berechnete Gesamtkostenquote (2)
AXA World Funds - Force 3	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	1.64%	1.65%
AXA World Funds - Force 3	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.64%	0.64%
AXA World Funds - Force 3	Klasse F Ausschüttende Anteile	EUR	0.64%	0.61%
AXA World Funds - Force 3	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.15%	1.16%
AXA World Funds - Force 3	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	1.14%	1.15%
AXA World Funds - Force 5	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	1.85%	1.86%
AXA World Funds - Force 5	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.70%	0.70%
AXA World Funds - Force 5	Klasse F Ausschüttende Anteile	EUR	0.70%	0.67%
AXA World Funds - Force 5	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.35%	1.36%
AXA World Funds - Force 5	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	1.35%	1.40%
AXA World Funds - Force 5	Klasse I Thesaurierende Anteile Hedged	GBP	0.70%	0.70%
AXA World Funds - Force 8	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.14%	2.15%
AXA World Funds - Force 8	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.89%	0.90%
AXA World Funds - Force 8	Klasse F Ausschüttende Anteile	EUR	0.89%	0.88%
AXA World Funds - Force 8	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.64%	1.65%
AXA World Funds - Force 8	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	1.64%	1.65%
AXA World Funds - Euro Liquidity	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	0.80%	0.82%
AXA World Funds - Euro Liquidity	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.25%	0.24%
AXA World Funds - Euro Liquidity	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.40%	0.40%
AXA World Funds - Euro Liquidity	Klasse F Ausschüttende Anteile	EUR	0.30%	0.33%
AXA World Funds - Euro Liquidity	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	0.51%	0.52%
AXA World Funds - Euro Liquidity	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	0.50%	0.51%
AXA World Funds - Euro Liquidity	Klasse M Thesaurierende Anteile	EUR	0.10%	0.11%
<b>Mit erfolgsabhängiger Vergütung</b>				
AXA World Funds - Alpha Credit Bonds	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	0.97%	0.99%
AXA World Funds - Alpha Credit Bonds	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	1.33%	1.31%
AXA World Funds - Alpha Credit Bonds	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.60%	0.61%
AXA World Funds - Alpha Credit Bonds	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.42%	0.43%
AXA World Funds - Alpha Credit Bonds	Klasse I Ausschüttende Anteile	EUR	0.42%	0.41%
AXA World Funds - Junior Energy	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.90%	4.51%
AXA World Funds - Junior Energy	Klasse A Thesaurierende Anteile	USD	1.91%	2.77%
AXA World Funds - Junior Energy	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	1.05%	3.86%
AXA World Funds - Junior Energy	Klasse F Thesaurierende Anteile	USD	1.02%	4.17%
AXA World Funds - Junior Energy	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	3.13%	3.15%
AXA World Funds - Talents	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.43%	2.72%
AXA World Funds - Talents	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.92%	2.29%
AXA World Funds - Talents	Klasse F Thesaurierende Anteile	USD	0.93%	1.12%
AXA World Funds - Talents	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.67%	2.80%
AXA World Funds - Talents	Klasse A Thesaurierende Anteile	USD	1.67%	1.67%
AXA World Funds - Talents	Klasse R Ausschüttende Anteile	GBP	1.68%	2.71%
AXA World Funds - Talents	Klasse S Thesaurierende Anteile	USD	1.94%	6.87%
AXA World Funds - Talents Absolute	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.42%	2.52%
AXA World Funds - Talents Absolute	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.93%	1.45%
AXA World Funds - Talents Absolute	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.67%	2.11%
AXA World Funds - Talents Absolute	Klasse R Ausschüttende Anteile	GBP	1.64%	1.69%

(1) Die obigen Gesamtkostenquoten stellen, wie im Verkaufsprospekt angegeben, einen gewichteten Durchschnitt der Verwaltungskosten dar, die Anteilhaber bei Anlagen in den betreffenden Anteilsklassen normalerweise hätten erwarten können. Diese Methode entspricht der gängigen Marktpraxis und gibt die am Markt zu veröffentlichenden Gesamtkostenquoten angemessen wieder.

(2) Die obigen Gesamtkostenquoten entsprechen den tatsächlichen Berechnungen des Fondsverwalters, während die Gesamtkostenquoten für kleine Anteilsklassen gerundet werden. Die daraus resultierende Gesamtkostenquote gibt nicht notwendigerweise Kosten wieder, die von den Anteilhabern zu zahlen sind.

## AXA World Funds

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

### Gesamtkostenquote

Teilfonds	Klasse	Währung	Theoretische Gesamtkostenquote (1)	Berechnete Gesamtkostenquote (2)
AXA World Funds - Optimal Income	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	1.85%	1.91%
AXA World Funds - Optimal Income	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.56%	0.78%
AXA World Funds - Optimal Income	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.74%	1.43%
AXA World Funds - Optimal Income	Klasse F Ausschüttende Anteile	EUR	0.74%	2.14%
AXA World Funds - Optimal Income	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.34%	2.34%
AXA World Funds - Optimal Income	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	1.35%	2.16%
AXA World Funds - Optimal Income	Klasse R Ausschüttende Anteile	GBP	1.65%	2.25%
AXA World Funds - Portable Alpha Absolute	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.10%	0.10%
AXA World Funds - Europe MicroCap	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	1.28%	5.79%
AXA World Funds - Europe MicroCap	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	2.36%	6.88%
<b>Ohne erfolgsabhängige Vergütung</b>				
AXA World Funds - Alpha Credit Bonds	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	0.97%	0.98%
AXA World Funds - Alpha Credit Bonds	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	1.33%	1.31%
AXA World Funds - Alpha Credit Bonds	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.60%	0.59%
AXA World Funds - Alpha Credit Bonds	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.42%	0.43%
AXA World Funds - Alpha Credit Bonds	Klasse I Ausschüttende Anteile	EUR	0.42%	0.41%
AXA World Funds - Junior Energy	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.90%	1.91%
AXA World Funds - Junior Energy	Klasse A Thesaurierende Anteile	USD	1.91%	1.89%
AXA World Funds - Junior Energy	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	1.05%	1.06%
AXA World Funds - Junior Energy	Klasse F Thesaurierende Anteile	USD	1.02%	1.01%
AXA World Funds - Junior Energy	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	3.13%	3.15%
AXA World Funds - Talents	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.43%	2.45%
AXA World Funds - Talents	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.92%	0.93%
AXA World Funds - Talents	Klasse F Thesaurierende Anteile	USD	0.93%	0.92%
AXA World Funds - Talents	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.67%	1.68%
AXA World Funds - Talents	Klasse A Thesaurierende Anteile	USD	1.67%	1.67%
AXA World Funds - Talents	Klasse R Ausschüttende Anteile	GBP	1.68%	1.69%
AXA World Funds - Talents	Klasse S Thesaurierende Anteile	USD	1.94%	1.93%
AXA World Funds - Talents Absolute	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.42%	2.45%
AXA World Funds - Talents Absolute	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.93%	0.94%
AXA World Funds - Talents Absolute	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.67%	1.70%
AXA World Funds - Talents Absolute	Klasse R Ausschüttende Anteile	GBP	1.64%	1.68%
AXA World Funds - Optimal Income	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	1.85%	1.84%
AXA World Funds - Optimal Income	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.56%	0.54%
AXA World Funds - Optimal Income	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.74%	0.75%
AXA World Funds - Optimal Income	Klasse F Ausschüttende Anteile	EUR	0.74%	0.74%
AXA World Funds - Optimal Income	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.34%	1.34%
AXA World Funds - Optimal Income	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	1.35%	1.34%
AXA World Funds - Optimal Income	Klasse R Ausschüttende Anteile	GBP	1.65%	1.63%
AXA World Funds - Portable Alpha Absolute	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.10%	0.10%
AXA World Funds - Europe MicroCap	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	1.28%	1.29%
AXA World Funds - Europe MicroCap	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	2.36%	2.23%

(1) Die obigen Gesamtkostenquoten stellen, wie im Verkaufsprospekt angegeben, einen gewichteten Durchschnitt der Verwaltungskosten dar, die Anteilinhaber bei Anlagen in den betreffenden Anteilsklassen normalerweise hätten erwarten können. Diese Methode entspricht der gängigen Marktpraxis und gibt die am Markt zu veröffentlichenden Gesamtkostenquoten angemessen wieder.

(2) Die obigen Gesamtkostenquoten entsprechen den tatsächlichen Berechnungen des Fondsverwalters, während die Gesamtkostenquoten für kleine Anteilsklassen gerundet werden. Die daraus resultierende Gesamtkostenquote gibt nicht notwendigerweise Kosten wieder, die von den Anteilinhabern zu zahlen sind.

## AXA World Funds

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

### Gesamtkostenquote

Teilfonds	Klasse	Währung	Zusammengesetzte (synthetische) Gesamtkostenquote
AXA World Funds - Force 3	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	1.75%
AXA World Funds - Force 3	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.74%
AXA World Funds - Force 3	Klasse F Ausschüttende Anteile	EUR	0.70%
AXA World Funds - Force 3	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.25%
AXA World Funds - Force 3	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	1.24%
AXA World Funds - Force 5	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	1.96%
AXA World Funds - Force 5	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.81%
AXA World Funds - Force 5	Klasse F Ausschüttende Anteile	EUR	0.76%
AXA World Funds - Force 5	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.46%
AXA World Funds - Force 5	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	1.52%
AXA World Funds - Force 5	Klasse I Thesaurierende Anteile Hedged	GBP	0.81%
AXA World Funds - Force 8	Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	2.22%
AXA World Funds - Force 8	Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0.96%
AXA World Funds - Force 8	Klasse F Ausschüttende Anteile	EUR	0.94%
AXA World Funds - Force 8	Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	1.71%
AXA World Funds - Force 8	Klasse A Ausschüttende Anteile	EUR	1.71%
AXA World Funds - Portable Alpha Absolute	Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	0.98%

## AXA World Funds

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

### Portfolioumschlag

Teilfonds	Währung	PTR
AXA World Funds - Aedificandi	EUR	-7.11%
AXA World Funds - Aedificandi Global	EUR	15.26%
AXA World Funds - Clean Tech	EUR	93.11%
AXA World Funds - Emerging Europe Equities	EUR	33.12%
AXA World Funds - Euro Value Equities	EUR	76.13%
AXA World Funds - European Opportunities	EUR	493.04%
AXA World Funds - European Small Cap Equities	EUR	234.32%
AXA World Funds - Europe Dividend	EUR	335.16%
AXA World Funds - Europe MicroCap	EUR	105.64%
AXA World Funds - Framlington Global Technology	USD	8.71%
AXA World Funds - Framlington Health	USD	67.91%
AXA World Funds - Framlington Japan	JPY	-15.02%
AXA World Funds - Hybrid Resources	USD	121.94%
AXA World Funds - Italian Equities	EUR	80.70%
AXA World Funds - Junior Energy	EUR	141.72%
AXA World Funds - Swiss Equities	CHF	27.81%
AXA World Funds - Talents	EUR	67.11%
AXA World Funds - Talents Absolute	EUR	-53.06%
AXA World Funds - Talents Asia	USD	-3.35%
AXA World Funds - Talents Brick	EUR	30.99%
AXA World Funds - Talents Europe	EUR	35.52%
AXA World Funds - Alpha Credit Bonds	EUR	-5.37%
AXA World Funds - Alpha Emerging Bonds	EUR	9.19%
AXA World Funds - Development Debt	EUR	-10.39%
AXA World Funds - Euro 1-3	EUR	-62.10%
AXA World Funds - Euro 3-5	EUR	69.67%
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	211.45%
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	168.55%
AXA World Funds - Euro 10+LT	EUR	185.40%
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	126.45%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	3.36%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	12.59%
AXA World Funds - European Convergence Bonds	EUR	-16.05%
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	EUR	274.64%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	EUR	-29.25%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	EUR	116.83%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	103.52%
AXA World Funds - US Bonds Core Plus	USD	147.45%
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	148.72%
AXA World Funds - US Libor Plus	USD	-46.05%
AXA World Funds - US Securitized Bonds	USD	237.56%
AXA World Funds - Force 3	EUR	21.15%
AXA World Funds - Force 5	EUR	44.00%
AXA World Funds - Force 8	EUR	110.35%
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	55.48%
AXA World Funds - Portable Alpha Absolute	EUR	58.21%
AXA World Funds - Euro Liquidity	EUR	-72.73%



[www.axa-im-funds.com](http://www.axa-im-funds.com)

**AXA World Funds**

Société d'Investissement à Capital Variable  
49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg  
Luxembourg B-63.116