

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

UNGEPRÜFTER VERKÜRZTER HALBJAHRESABSCHLUSS

FÜR DEN AM 30. SEPTEMBER 2021 BEENDETEN SECHSMONATSZEITRAUM

(Ein OGAW in Form einer offenen Umbrella-Investmentgesellschaft, der von der Zentralbank gemäß den OGAW-Vorschriften in Irland zugelassen ist)

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

Für die nachfolgend genannten Teilinvestmentvermögens des Fonds wurde keine Vertriebsanzeige bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht eingereicht, weshalb Anteile an diesen Teilinvestmentvermögens in der Bundesrepublik Deutschland nicht vertrieben werden dürfen:

- AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund
- AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund
- AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund

30. November 2021

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Inhalt

Verzeichnis der Namen und Anschriften	1
Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft	
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	2
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	4
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	7
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	10
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	13
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	16
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	19
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	21
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	24
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	27
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund	30
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	32
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	35
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	39
Hauptbestandteile des Abschlusses:	
Gesamtergebnisrechnung	42
Darstellung der Vermögens- und Finanzlage	50
Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens	58
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss	62
Aufstellung des Wertpapierbestands	
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	84
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	85
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	89
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	91
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	95
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	99
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	105
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	109
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	113
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	115
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	118
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	124
Aufstellung der wichtigsten Veränderungen in den Portfolios	129
Weitere Informationen	143
Angaben gemäß EU-Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	146

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Verzeichnis der Namen und Anschriften

Verwaltungsgesellschaft

AXA Rosenberg Management
Ireland Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Anlageverwaltungsgesellschaft Haupt-Vertriebsgesellschaft

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

Unter-Anlageverwaltungsgesellschaften

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

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

Verwaltungsratsmitglieder* der Verwaltungsgesellschaft

David Cooke (Irland)
Kevin O'Brien (Irland)**
Gideon Smith (Vereinigtes Königreich)
Josephine Tubbs (Vereinigtes Königreich)
Jean-Louis Laforge (Frankreich)
Peter Warner (Vereinigtes Königreich)

Administrator, Registerführer und Transferagent

State Street Fund Services
(Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Rechtsberater des Trusts

William Fry
2 Grand Canal Square
Dublin 2
Irland

Treuhänder

State Street Custodial Services
(Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Registered
Abschlussprüfer
Ormonde Business Park
Dublin Road
Kilkenny
Irland

Gesellschaftssekretär

Tudor Trust Limited
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

*Alle Verwaltungsratsmitglieder sind nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder.

**Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied.

AXA ROSENBERG ALL-COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2021

Der Fonds wurde im Berichtszeitraum geschlossen.

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE00B03Z0P68	8,94
A EUR	IE00BD007M18	0,96
B EUR	IE00B03Z0R82	2,03
E EUR	IE00B03Z0S99	2,60
M USD	IE00B3DJ2Z39	0,71

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE00B03Z0P68	1,13
A EUR	IE00BD007M18	1,09
B EUR	IE00B03Z0R82	1,75
E EUR	IE00B03Z0S99	2,49
M USD	IE00B3DJ2Z39	0,40

Methodik

Die TER wird auf Ex-post-Basis berechnet (d. h. auf Basis der tatsächlich angefallenen Kosten) und bezieht sich auf das Geschäftsjahr.

Die TER entspricht dem Verhältnis der Gesamtbetriebskosten zum durchschnittlichen NIW. Die Gesamtbetriebskosten umfassen die Aufwendungen, die für den betreffenden Geschäftszeitraum von den Vermögenswerten abgezogen werden. Der durchschnittliche NIW wird anhand des NIW zu jedem Bewertungszeitpunkt berechnet.

Methodik

Die laufenden Gebühren (ongoing charges figure; OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 31. August 2021. Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Gemäß OGAW-Richtlinie beinhalten die laufenden Gebühren Wertpapierleihgebühren, aber keine Portfoliotransaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds gezahlt werden, wenn Anteile an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gekauft oder verkauft werden.

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 24. November 2021

AXA ROSENBERG ALL-COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2021

	30. September 2021**	31. März 2021	30. September 2020
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	-	12.393 \$	9.846 \$
Umlaufende Anteile	-	366	367
NIW je Anteil	-	33,86 \$	26,83 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	-	3.672 €	3.367.818 €
Umlaufende Anteile	-	200	231.057
NIW je Anteil	-	18,36 €	14,58 €
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	-	856.146 €	716.701 €
Umlaufende Anteile	-	32.018	33.643
NIW je Anteil	-	26,74 €	21,30 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	-	955.117 €	648.364 €
Umlaufende Anteile	-	41.932	35.601
NIW je Anteil	-	22,78 €	18,21 €
Klasse M USD			
NIW der Anteilklasse	-	11.855.020 \$	10.828.889 \$
Umlaufende Anteile	-	314.254	363.548
NIW je Anteil	-	37,72 \$	29,79 \$

*handelbarer NIW.

**Der Fonds wurde einschließlich aller während des Berichtszeitraums ausgegebenen Anteilklassen zum letzten Handelstag am 30. Juli 2021 aufgelöst.

AXA ROSENBERG ALL COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft

Zum 30. September 2021

Der Fonds entwickelte sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums schlechter als sein Referenzindex. Der Fokus auf attraktiv bewertete Aktien auf der Grundlage höherer Gewinnrenditen belastete die Renditen mit Nachdruck, wurde jedoch bis zu einem gewissen Grad durch das Engagement in Aktien ausgeglichen, die zu niedrigen Multiplikatoren bezogen auf das Nettovermögen gehandelt werden. Positive Beiträge lieferte das positive Engagement des Fonds bezogen auf Momentum und Qualität, gemessen an den Engagements in Aktien, deren Gewinne die Markterwartungen übertrafen.

Was die Sektoren anbelangt, wirkten sich die Übergewichtung von Grundstoffwerten und die Untergewichtung von Immobilien positiv auf die Rendite aus. Die Aktienauswahl war im Grundstoffsektor am besten. Dazu gehörten übergewichtete Positionen in YFY, Nantex Industry, Mineral Resources und Finolex Industries, denen die steigenden Rohstoffpreise zugutekamen. Insgesamt erwies sich die Titelauswahl als schwierig, vor allem innerhalb des Transportsektors. Nicht gehaltene Positionen in HMM, Yang Ming Marine und Wan Hai hatten den negativsten Effekt, da die Schifffahrtsunternehmen von der positiven Stimmung unter den Anlegern gegenüber der Branche profitierten, dies aufgrund der anhaltenden Anzeichen einer sich erholenden Weltwirtschaft.

Die Underperformance verstärkte sich in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Einerseits leistete die Konzentration auf die Identifizierung attraktiv bewerteter Aktien auf der Grundlage höherer Gewinnrenditen und günstigerer Buchwerte einen positiven Beitrag, andererseits wurde dies durch das Engagement in Aktien mit höheren Dividendenrenditen ausgeglichen. Angesichts des auf ein Dreijahreshoch gestiegenen Ölpreises und der Sorge um Engpässe bei der Stromversorgung schmälerte die Untergewichtung von Stromversorgern und des Energiesektors die relativen Renditen. Die Titelauswahl war insgesamt schwierig und in mehreren Sektoren wie Gesundheitswesen, Industrie, Technologie und Werkstoffe schwach. Am stärksten geschmälert wurden die Renditen durch eine übergewichtete Position in Vtech Holdings. Der Aktienkurs des chinesischen E-Learning-Anbieters sank aufgrund der regulatorischen Eingriffe Pekings auf den Technologie- und Bildungssektor. Im Gesundheitswesen verzeichnete die übergewichtete Position in Ansell (Hersteller von Schutzausrüstungen) trotz der Bekanntgabe eines Gewinnanstiegs einen Kursrückgang, da die Aussichten infolge der Bedenken rund um die Pandemie angesichts von Sorgen um Lieferkettenprobleme eingetrübt wurden.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2021	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund (USD)	3,21 %	9,51 %	8,19 %	30. Sept. 99
MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Small Cap	7,39 %	13,13 %	8,23 %	
Alpha	(4,18 %)	(3,62 %)	(0,04 %)	

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse.

Die Wertentwicklung wird abzüglich Gebühren auf der Grundlage wiederangelegter Dividenden berechnet.

Der Referenzindex könnte gegebenenfalls auf der Grundlage von Netto- oder Bruttodividenden berechnet worden sein. Näheres erfahren Sie aus dem Prospekt.

Datenquelle: Die Angaben zur jeweiligen Benchmark wurden von dem jeweiligen Benchmark-Provider übermittelt; Der Nettoinventarwert („NIW“) wird vom Administrator des Trusts berechnet.

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008367009	1,12
A EUR	IE00BD008N99	1,08
Klasse A EUR		
Hedged	IE00BD008P14	1,14
B USD	IE0004334029	1,82
B EUR	IE0031069499	1,82
E EUR	IE0034277479	2,56

Methodik

Die TER wird auf Ex-post-Basis berechnet (d. h. auf Basis der tatsächlich angefallenen Kosten) und bezieht sich auf das Geschäftsjahr.

Die TER entspricht dem Verhältnis der Gesamtbetriebskosten zum durchschnittlichen NIW. Die Gesamtbetriebskosten umfassen die Aufwendungen, die für den betreffenden Geschäftszeitraum von den Vermögenswerten abgezogen werden. Der durchschnittliche NIW wird anhand des NIW zu jedem Bewertungszeitpunkt berechnet.

AXA ROSENBERG ALL COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

Zum 30. September 2021

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008367009	1,15
A EUR	IE00BD008N99	1,15
Klasse A EUR Hedged	IE00BD008P14	1,17
B USD	IE0004334029	1,85
B EUR	IE0031069499	1,84
E EUR	IE0034277479	2,59

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 24. November 2021

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. August 2021. Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Gemäß OGAW-Richtlinie beinhalten die laufenden Gebühren Wertpapierleihgebühren, aber keine Portfoliotransaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds gezahlt werden, wenn Anteile an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gekauft oder verkauft werden.

AXA ROSENBERG ALL COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2021

	30. September 2021	31. März 2021	30. September 2020
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	62.639.066 \$	62.956.246 \$	57.256.927 \$
Umlaufende Anteile	586.644	608.503	720.503
NIW je Anteil	106,78 \$	103,46 \$	79,47 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	524.119 €	5.449.366 €	276.281 €
Umlaufende Anteile	28.158	306.176	20.167
NIW je Anteil	18,61 €	17,80 €	13,70 €
Klasse A Hedged EUR			
NIW der Anteilklasse	1.922.703 €	1.344.172 €	1.039.396 €
Umlaufende Anteile	138.091	99.157	99.157
NIW je Anteil	13,92 €	13,56 €	10,48 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	18.848.952 \$	17.758.133 \$	16.373.169 \$
Umlaufende Anteile	167.174	161.975	193.757
NIW je Anteil	112,75 \$	109,63 \$	84,50 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	41.751.263 €	38.567.135 €	30.378.664 €
Umlaufende Anteile	432.485	416.319	424.271
NIW je Anteil	96,54 €	92,64 €	71,60 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	6.288.328 €	4.725.622 €	3.662.467 €
Umlaufende Anteile	73.547	57.429	57.399
NIW je Anteil	85,50 €	82,29 €	63,81 €

*handelbarer NIW.

AXA ROSENBERG EUROBLOC EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2021

Der Fonds schnitt im zweiten Quartal 2021 abzüglich der für Anteile der Klasse A EUR geltenden Gebühren und Kosten etwas besser ab als der Referenzindex. Trotz des Gegenwinds für den Value-Sektor in diesem Quartal bedeutete das ausgewogene Faktorprofil des Fonds, dass sich das Engagement in Unternehmen mit höherer Qualität, geringerer Ertragsvolatilität und geringerer Finanzverschuldung auszahlte. Branchenengagements machten diese positiven Effekte jedoch wett, und die Performance wurde durch die Übergewichtung von Versicherungsunternehmen beeinträchtigt, die als Gruppe im Quartal eine unterdurchschnittliche Performance erzielten. Eine Untergewichtung von Versorgern und Automobilen sorgte für bessere Erträge.

Die Titelauswahl war im Quartal positiv, insbesondere im Industriesektor. Den größten Beitrag lieferte in diesem Zusammenhang die Deutsche Post. Die Aktien des deutschen Postunternehmens erzielten eine beachtliche Outperformance, nachdem das Unternehmen für das erste Quartal hohe Gewinne meldete, die die Konsenserwartungen weit übertrafen. Im Nicht-Basiskonsumgütersektor wirkte sich der Verzicht auf den Automobilhersteller Volkswagen positiv auf die relativen Renditen aus, nachdem die Kursentwicklung der Aktien des Unternehmens aufgrund der Erwartung, dass die Rentabilität im Laufe des Quartals sinken würde, ins Stocken geraten waren. Weniger erfolgreich war in diesem Quartal die Übergewichtung des französischen IT-Dienstleisters Atos, dessen Aktien nach schwachen Umsatzzahlen für das erste Quartal eine Underperformance lieferten.

Der Fonds schnitt im dritten Quartal 2021 abzüglich der für Anteile der Klasse A EUR geltenden Gebühren und Kosten besser ab als der Referenzindex. Das fundamentale Risikofaktorprofil des Fonds trug am meisten zur Wertsteigerung bei. Dies zeigte sich in positiven Beiträgen aus dem Engagement in Aktien mit kurzfristigem Kursmomentum und hohen Gewinnen sowie in einer Tendenz zu kleineren Unternehmen.

Branchenengagements waren ebenfalls mäßig erfolgreich, insbesondere bei Finanzwerten, wo die Positionen in Banken und Versicherungen einen positiven Beitrag lieferten. Den größten Beitrag lieferte im Laufe des Quartals eine übergewichtete Position im niederländischen Versicherer Aegon, dessen Aktienkurs nach der Ankündigung einer Dividendenerhöhung im August inmitten einer starken Geschäftsdynamik in den wichtigsten Märkten zulegen konnte. Auch die Übergewichtung des Mehrspartenversicherers ASR Nederland erwies sich als vorteilhaft, nachdem dieser eine ähnlich positive Geschäftsentwicklung gemeldet hatte. Andernorts trugen steigende Energiepreise dazu bei, dass die Aktien des spanischen Energieunternehmens Repsol, das im Fonds ebenfalls übergewichtet war, Auftrieb erhielten. Weniger erfolgreich für die relativen Renditen war in diesem Quartal der Verzicht auf den Online-Zahlungsverkehrsanbieter Adyen, der im August unerwartet gute Ergebnisse für das erste Halbjahr meldete, was die Aktien des Unternehmens beflügelte.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2021	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund (EUR)	7,66 %	6,22 %	7,12 %	30. Sept. 99
MSCI EMU	6,12 %	7,78 %	8,78 %	
Alpha	1,54 %	(1,56 %)	(1,66 %)	

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse.

Die Wertentwicklung wird abzüglich Gebühren auf der Grundlage wiederangelegter Dividenden berechnet.

Der Referenzindex könnte gegebenenfalls auf der Grundlage von Netto- oder Bruttodividenden berechnet worden sein. Näheres erfahren Sie aus dem Prospekt.

Datenquelle: Die Angaben zur jeweiligen Benchmark wurden von dem jeweiligen Benchmark-Provider übermittelt; die Ermittlung des NIW erfolgte durch den Administrator des Trusts.

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A EUR	IE0008366365	0,83
B EUR	IE0004352823	1,48
E EUR	IE0034279186	2,23
M EUR	IE00B24J4Z96	0,13

Methodik

Die TER wird auf Ex-post-Basis berechnet (d. h. auf Basis der tatsächlich angefallenen Kosten) und bezieht sich auf das Geschäftsjahr.

Die TER entspricht dem Verhältnis der Gesamtbetriebskosten zum durchschnittlichen NIW. Die Gesamtbetriebskosten umfassen die Aufwendungen, die für den betreffenden Geschäftszeitraum von den Vermögenswerten abgezogen werden. Der durchschnittliche NIW wird anhand des NIW zu jedem Bewertungszeitpunkt berechnet.

AXA ROSENBERG EUROBLOC EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)
Zum 30. September 2021

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A EUR	IE0008366365	0,84
B EUR	IE0004352823	1,49
E EUR	IE0034279186	2,24
M EUR	IE00B24J4Z96	0,14

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 24. November 2021

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. August 2021. Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Gemäß OGAW-Richtlinie beinhalten die laufenden Gebühren Wertpapierleihgebühren, aber keine Portfoliotransaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds gezahlt werden, wenn Anteile an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gekauft oder verkauft werden.

AXA ROSENBERG EUROBLOC EQUITY ALPHA FUND

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2021

	30. September 2021	31. März 2021	30. September 2020
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	34.995.365 €	24.860.528 €	20.834.761 €
Umlaufende Anteile	1.500.760	1.147.801	1.186.584
NIW je Anteil	23,32 €	21,66 €	17,56 €
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	83.611.070 €	80.087.793 €	66.361.301 €
Umlaufende Anteile	5.663.923	5.821.843	5.931.357
NIW je Anteil	14,76 €	13,76 €	11,19 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	521.689 €	537.717 €	488.471 €
Umlaufende Anteile	39.989	44.065	49.034
NIW je Anteil	13,05 €	12,20 €	9,96 €
Klasse M EUR			
NIW der Anteilklasse	698.623 €	646.638 €	522.393 €
Umlaufende Anteile	26.684	26.684	26.684
NIW je Anteil	26,18 €	24,23 €	19,58 €

*handelbarer NIW.

AXA ROSENBERG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2021

Der Fonds erzielte einen Wertzuwachs, verbuchte aber im Berichtszeitraum eine Underperformance gegenüber seinem Referenzindex. Auf Faktorebene wirkte sich der Fokus auf attraktiv bewerteten Aktien auf der Grundlage höherer Gewinnrenditen stark negativ auf die Renditen aus, wurde jedoch bis zu einem gewissen Grad durch das positive Engagement des Fonds bezogen auf Momentum ausgeglichen.

Die Titelauswahl im Nicht-Basiskonsumgütersektor war schwierig, da die Übergewichtung bestimmter Konsumtechnologiewerte durch die chinesischen Kartelluntersuchungen gegen Technologieunternehmen die Stimmung eintrübte. Eine über der Benchmark liegende Position in New Oriental Education & Technology gehörte zu den größten individuellen Verlustbringern, da die lokalen Regierungen begannen, neue Vorschriften für private Bildungsanbieter einzuführen. Der Verzicht auf eine Position in NIO wirkte sich ebenfalls negativ auf die relative Performance aus, da das erneute Interesse der Verbraucher an Elektrofahrzeugen die Aktienkurse von Automobilherstellern in die Höhe trieb. Im Gegensatz dazu trugen übergewichtete Positionen in Rohstoffproduzenten und Schifffahrtsunternehmen, darunter Evergreen Marine, Tata Steel und Gazprom, zu höheren Renditen bei, da sie von den anhaltenden Anzeichen einer weltweiten wirtschaftlichen Erholung profitierten.

Zu Beginn des dritten Quartals des Jahres blieb der Fonds leicht hinter seinem Referenzindex zurück. Auf Faktorebene lieferte die Konzentration auf attraktiv bewertete Aktien auf der Grundlage niedriger Multiplikatoren bezogen auf das Nettovermögen und auf Aktien mit höherer Gewinnrendite positive Beiträge, die jedoch durch das Engagement in Aktien mit höherer Dividendenrendite ausgeglichen wurden.

Die Übergewichtung von Finanz- und Energietiteln wirkte sich angesichts des steigenden Zinsniveaus und des Ölpreisanstiegs im letztgenannten Sektor positiv auf die Rendite aus. Übergewichtete Positionen in Gazprom und Fubon Financial zahlten sich aus, wobei Gazprom auf Einzeltitelebene den größten Beitrag zur Rendite im Berichtszeitraum leistete. Weniger günstig für die Überrendite war die Aktienausswahl im Sektor Kommunikationsdienstleistungen, insbesondere bei chinesischen Technologieunternehmen, die unter den regulatorischen Eingriffen Pekings auf diesen Sektor zu leiden hatten. Übergewichtete Positionen in Iqiyi, Alibaba Group und Tencent gehörten zu den Aktien, welche die Rendite am meisten schmälerten.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2021	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund (USD)	(5,76 %)	6,61 %	8,20 %	30. Jun 06
MSCI Emerging Markets Index	(3,45 %)	8,56 %	9,23 %	
Alpha	(2,31 %)	(1,95 %)	(1,03 %)	

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse.

Die Wertentwicklung wird abzüglich Gebühren auf der Grundlage wiederangelegter Dividenden berechnet.

Der Referenzindex könnte gegebenenfalls auf der Grundlage von Netto- oder Bruttodividenden berechnet worden sein. Näheres erfahren Sie aus dem Prospekt.

Datenquelle: Die Angaben zur jeweiligen Benchmark wurden von dem jeweiligen Benchmark-Provider übermittelt; die Ermittlung des NIW erfolgte durch den Administrator des Trusts.

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE00B101JY64	1,00
A EUR	IE00B54FKV65	0,99
B USD	IE00B101K096	1,64
B EUR	IE00B101K104	1,64
E EUR Hedged	IE00B4YSHS45	2,42
M USD	IE00B1P83M87	0,30
S USD	IE00BD5BFG91	0,53

Methodik

Die TER wird auf Ex-post-Basis berechnet (d. h. auf Basis der tatsächlich angefallenen Kosten) und bezieht sich auf das Geschäftsjahr.

Die TER entspricht dem Verhältnis der Gesamtbetriebskosten zum durchschnittlichen NIW. Die Gesamtbetriebskosten umfassen die Aufwendungen, die für den betreffenden Geschäftszeitraum von den Vermögenswerten abgezogen werden. Der durchschnittliche NIW wird anhand des NIW zu jedem Bewertungszeitpunkt berechnet.

AXA ROSENBERG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)
Zum 30. September 2021

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE00B101JY64	1,00
A EUR	IE00B54FKV65	0,99
B USD	IE00B101K096	1,65
B EUR	IE00B101K104	1,66
E EUR Hedged	IE00B4YSHS45	2,43
M USD	IE00B1P83M87	0,27
S USD	IE00BD5BFG91	0,53

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 24. November 2021

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. August 2021. Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Gemäß OGAW-Richtlinie beinhalten die laufenden Gebühren Wertpapierleihgebühren, aber keine Portfolio-transaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds gezahlt werden, wenn Anteile an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gekauft oder verkauft werden.

AXA ROSENBERG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA FUND

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2021

	30. September 2021	31. März 2021	30. September 2020
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	6.748.210 \$	7.080.857 \$	4.223.818 \$
Umlaufende Anteile	332.748	329.019	236.056
NIW je Anteil	20,28 \$	21,52 \$	17,89 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	3.827.447 €	3.471.085 €	2.345.138 €
Umlaufende Anteile	253.775	219.958	178.353
NIW je Anteil	15,08 €	15,78 €	13,15 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	87.192 \$	87.062 \$	66.429 \$
Umlaufende Anteile	4.861	4.559	4.171
NIW je Anteil	17,94 \$	19,10 \$	15,93 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	48.915.298 €	47.042.113 €	39.114.705 €
Umlaufende Anteile	2.493.173	2.283.775	2.271.031
NIW je Anteil	19,62 €	20,60 €	17,22 €
Klasse E EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	67.993 €	77.991 €	61.502 €
Umlaufende Anteile	6.416	6.853	6.416
NIW je Anteil	10,60 €	€11,38	9,59 €
Klasse M USD			
NIW der Anteilklasse	16.249.102 \$	20.252.869 \$	15.560.103 \$
Umlaufende Anteile	700.070	825.138	765.138
NIW je Anteil	23,21 \$	24,54 \$	20,34 \$
Klasse S USD			
NIW der Anteilklasse	2.704.176 \$	2.863.168 \$	3.753.787 \$
Umlaufende Anteile	218.114	218.114	344.790
NIW je Anteil	12,40 \$	13,13 \$	10,89 \$

*handelbarer NIW.

AXA ROSENBERG GLOBAL EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2021

Nach einem für die relative Performance starken ersten Quartal blieb der Fonds im zweiten Quartal hinter seiner Benchmark zurück. Faktorengagements lieferten insgesamt einen positiven Beitrag, trotz der Underperformance des Value-Faktors, wobei die positiven Qualitäts- und Momentum-Engagements sich auszahlten. Branchenengagements erwiesen sich als weniger erfolgreich, und die Übergewichtung von Versicherungen bei gleichzeitiger Untergewichtung von Immobilien belastete die Rendite ebenso wie die Übergewichtung von Maschinenherstellern.

Die restlichen aktienspezifischen Effekte belasteten in diesem Quartal die Renditen am meisten. Der größte Nachteil war die Untergewichtung des Computerchip-Herstellers NVIDIA, dessen Aktien aufgrund der gestiegenen Nachfrage nach seinen Produkten angesichts der weltweiten Halbleiterknappheit stark zulegten. Andernorts belastete die Übergewichtung des kanadischen Versicherungsunternehmens Manulife Financial die Rendite. Obwohl die Aktie im März ein Allzeithoch erreicht hatte, gab sie im zweiten Quartal aufgrund der schwachen Gewinnzahlen für das erste Quartal nach. Positiv zu vermerken ist, dass sich die Übergewichtung des japanischen Unternehmens Fujitsu als vorteilhaft erwies, nachdem die Aktien des Unternehmens für Technologielösungen nach der Veröffentlichung von Gewinnzahlen, die auf verbesserte Wachstumsaussichten und steigende Margen hindeuteten, stark anstiegen.

Vor dem Hintergrund der zunehmenden Volatilität für Aktienanleger verzeichnete der Fonds im dritten Quartal des Jahres eine Underperformance, die ausschließlich auf eine wenig erfolgreiche Aktienauswahl zurückzuführen war. Trotz eines schwierigeren Bewertungsumfelds zahlte sich das Qualitäts- und Momentumprofil des Fonds aus, wobei auch das Engagement in kleineren Unternehmen von Vorteil war.

Die Aktienauswahl unter den Bergbaukonzernen erwies sich in diesem Quartal als schwierig, wobei die übergewichteten Bestände von Fortescue Metals und Rio Tinto wegen der rückläufigen Metallpreise die beiden größten Verlustbringer im Berichtszeitraum waren. Auch das übergewichtete Engagement in General Motors belastete die Renditen, da die Aktien hinter der Benchmark zurückblieben, weil die Anleger die Auswirkungen der Engpässe bei Computerchips bezogen auf eine langsamere Produktion und letztlich auf die Erträge der Automobilhersteller abwägten. Die Untergewichtung von Netflix war in diesem Quartal ebenfalls nicht zuträglich, da die Aktien des Streaming-Giganten nach Berichten, dass die neue Serie Squid Game die meistgesehene Serie des Unternehmens werden sollte, ein Allzeithoch erreichten. Günstiger war in diesem Quartal die Übergewichtung des Softwareunternehmens Oracle, das positive Gewinnzahlen und ein erwartetes Wachstum bis 2022 meldete; dazu trug das Wachstum im Cloud Computing bei. Die übergewichtete Position in Monolithic Power Systems war in diesem Quartal ebenfalls wertsteigernd, da die Aktien des Herstellers von Lösungen zur Versorgung mit Hochleistungsstrom dank der pandemiebedingt robusten Nachfrage in den Geschäftsbereichen Computing und Cloud-Storage/Kommunikation gefragt waren.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2021	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund (USD)	5,61 %	9,40 %	11,56 %	30. Sept. 99
MSCI World	7,74 %	13,10 %	13,73 %	
Alpha	(2,13 %)	(3,70 %)	(2,17 %)	

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse.

Die Wertentwicklung wird abzüglich Gebühren auf der Grundlage wiederangelegter Dividenden berechnet.

Der Referenzindex könnte gegebenenfalls auf der Grundlage von Netto- oder Bruttodividenden berechnet worden sein. Näheres erfahren Sie aus dem Prospekt.

Datenquelle: Die Angaben zur jeweiligen Benchmark wurden von dem jeweiligen Benchmark-Provider übermittelt; die Ermittlung des NIW erfolgte durch den Administrator des Trusts.

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008366811	0,81
A EUR	IE00B1VJ6602	0,82
B USD	IE0004318048	1,47
B EUR	IE0031069051	1,46
B GBP	IE00B1VJ6719	1,46
E EUR	IE0034277255	2,21
M EUR	IE00B24J5456	0,12

Methodik

Die TER wird auf Ex-post-Basis berechnet (d. h. auf Basis der tatsächlich angefallenen Kosten) und bezieht sich auf das Geschäftsjahr.

Die TER entspricht dem Verhältnis der Gesamtbetriebskosten zum durchschnittlichen NIW. Die Gesamtbetriebskosten umfassen die Aufwendungen, die für den betreffenden Geschäftszeitraum von den Vermögenswerten abgezogen werden. Der durchschnittliche NIW wird anhand des NIW zu jedem Bewertungszeitpunkt berechnet.

AXA ROSENBERG GLOBAL EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)
Zum 30. September 2021

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008366811	0,84
A EUR	IE00B1VJ6602	0,83
B USD	IE0004318048	1,49
B EUR	IE0031069051	1,48
B GBP	IE00B1VJ6719	1,46
E EUR	IE0034277255	2,24
M EUR	IE00B24J5456	0,13

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 24. November 2021

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. August 2021. Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Gemäß OGAW-Richtlinie beinhalten die laufenden Gebühren Wertpapierleihgebühren, aber keine Portfolio-transaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds gezahlt werden, wenn Anteile an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gekauft oder verkauft werden.

AXA ROSENBERG GLOBAL EQUITY ALPHA FUND

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2021

	30. September 2021	31. März 2021	30. September 2020
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	5.289.340 \$	3.426.573 \$	17.895.319 \$
Umlaufende Anteile	156.233	106.874	682.333
NIW je Anteil	33,86 \$	32,06 \$	26,23 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	160.692.464 €	157.980.491 €	145.403.378 €
Umlaufende Anteile	5.541.922	5.834.382	6.548.326
NIW je Anteil	29,00 €	27,08 €	22,20 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	18.540.576 \$	18.563.524 \$	16.749.169 \$
Umlaufende Anteile	689.579	726.718	798.946
NIW je Anteil	26,89 \$	25,54 \$	20,96 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	322.008.534 €	283.720.397 €	220.633.190 €
Umlaufende Anteile	13.941.262	13.111.397	12.395.209
NIW je Anteil	23,10 €	21,64 €	17,80 €
Klasse B GBP			
NIW der Anteilklasse	32.471 £	26.987 £	24.937 £
Umlaufende Anteile	1.705	1.526	1.610
NIW je Anteil	19,04 £	17,68 £	15,49 £
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	3.779.200 €	3.686.763 €	2.963.349 €
Umlaufende Anteile	187.974	195.003	189.851
NIW je Anteil	20,10 €	18,91 €	15,61 €
Klasse M EUR			
NIW der Anteilklasse	764.271 €	1.084.106 €	1.143.632 €
Umlaufende Anteile	22.681	34.573	44.644
NIW je Anteil	33,70 €	31,36 €	25,62 €

*handelbarer NIW.

AXA ROSENBERG GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2021

Nach einem für die relative Performance starken ersten Quartal blieb der Fonds im zweiten Quartal nach Kosten und Gebühren leicht hinter seiner Benchmark zurück. Die relative Performance schwächte sich im Juni infolge der starken Rotation auf dem Markt ab. Im Berichtszeitraum trug die Titelauswahl zur Wertsteigerung bei und half so, die negativen Auswirkungen von nachteiligen Faktorengagements auszugleichen.

Die Faktorengagements wurden durch die starke Abkehr von Value-Aktien zum Quartalsende beeinträchtigt, was angesichts unserer Vorliebe für Unternehmen mit attraktiven Bewertungen zu einer gewissen Underperformance führte. Branchenengagements erwiesen sich als Verlustbringer, wobei untergewichtete Positionen in Immobilieninvestmentfonds und Pharmaunternehmen die relative Performance besonders belasteten.

Auf Einzeltitelebene kam der größte Renditebeitrag im Quartal von Charles River Laboratories, da die Anleger positiv auf eine kürzlich getätigte Übernahme reagierten und die Aktie in den S&P 500 Index der großen US-Unternehmen aufgenommen wurde. Da die Aktie aus den Small-Cap-Indizes ausschied, wurde sie abgestoßen. Der Schuhhersteller Crocs leistete einen weiteren großen Beitrag, nachdem das Unternehmen unerwartet gute Quartalsergebnisse gemeldet und seine Umsatzprognose angehoben hatte. Im Gegensatz dazu war der größte Verlustbringer im Quartal der Verzicht auf das Kinounternehmen AMC. Der Aktienkurs von AMC stieg im Juni inmitten massiver Gewinne bei den sogenannten „Meme-Aktien“ – Unternehmen, die einen erheblichen Anstieg des Handelsvolumens verzeichnen, der eher durch die Aufmerksamkeit in den sozialen Medien als durch die Fundamentaldaten des Unternehmens bedingt zu sein scheint.

Der Fonds verzeichnete zu Beginn des dritten Quartals eine Outperformance gegenüber seiner Benchmark. Die Aktienauswahl war im Berichtszeitraum der Haupttreiber für den Mehrwert, obwohl auch Stilengagements einen positiven Beitrag leisteten, während Branchenengagements einen moderaten Negativbeitrag darstellten. Aus Stil-Perspektive war das positive Engagement im kurzfristigen Kursmomentum von Vorteil, wobei auch das Value-Profil des Fonds belohnt wurde. Insgesamt betrachtet schmälerten die Branchenengagements die Performance geringfügig, vor allem in Bereichen wie Einzelhandel, Textil und Bekleidung, die unter Lieferkettenproblemen litten.

Den größten Performancebeitrag auf Aktienebene lieferte eine übergewichtete Position in Paylocity, einem cloudbasierten Anbieter von Softwarelösungen für die Lohn- und Gehaltsabrechnung und Personalverwaltung, der im Berichtsquartal ein starkes Gewinnwachstum verzeichnete. Zu den weiteren positiven Faktoren gehörte eine Übergewichtung von SPS Commerce. Das Unternehmen für cloudbasierte Supply-Chain-Management-Lösungen verzeichnete unvermindert eine steigende Nachfrage nach seinen Dienstleistungen, weshalb die Aktie von Investmentanalysten hochgestuft wurde. Auch eine Position in TriNet, einem Anbieter von webbasierten Lohn- und Gehaltsabrechnungs-, Steuer- und Verwaltungsdiensten, war der Performance zuträglich, nachdem das Unternehmen Gewinne gemeldet hatte, die deutlich über den Erwartungen lagen.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2021	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund (USD)	4,03 %	7,39 %	8,29 %	30. Sept. 99
MSCI World Small Cap	3,48 %	10,86 %	12,42 %	
Alpha	0,55 %	(3,47 %)	(4,13 %)	

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse.

Die Wertentwicklung wird abzüglich Gebühren auf der Grundlage wiederangelegter Dividenden berechnet.

Der Referenzindex könnte gegebenenfalls auf der Grundlage von Netto- oder Bruttodividenden berechnet worden sein. Näheres erfahren Sie aus dem Prospekt.

Datenquelle: Die Angaben zur jeweiligen Benchmark wurden von dem jeweiligen Benchmark-Provider übermittelt; Die Ermittlung des NIW erfolgte durch den Administrator des Trusts.

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008366928	0,92
A EUR	IE00BD007P49	0,92
AD EUR	IE00BYJQVM56	0,83
A GBP	IE00BD04WY04	0,92
Klasse A EUR Hedged	IE00BD007Q55	0,94
B USD	IE0004324657	1,61
B EUR	IE0031069168	1,62
E EUR	IE0034277362	2,37
M USD	IE00B24J5340	0,14

Methodik

Die TER wird auf Ex-post-Basis berechnet (d. h. auf Basis der tatsächlich angefallenen Kosten) und bezieht sich auf das Geschäftsjahr.

Die TER entspricht dem Verhältnis der Gesamtbetriebskosten zum durchschnittlichen NIW. Die Gesamtbetriebskosten umfassen die Aufwendungen, die für den betreffenden Geschäftszeitraum von den Vermögenswerten abgezogen werden. Der durchschnittliche NIW wird anhand des NIW zu jedem Bewertungszeitpunkt berechnet.

AXA ROSENBERG GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)
Zum 30. September 2021

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008366928	0,88
A EUR	IE00BD007P49	0,85
AD EUR	IE00BYJQVM56	0,88
A GBP	IE00BD04WY04	0,88
Klasse A EUR Hedged	IE00BD007Q55	0,91
B USD	IE0004324657	1,58
B EUR	IE0031069168	1,58
E EUR	IE0034277362	2,32
M USD	IE00B24J5340	0,16

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 24. November 2021

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. August 2021. Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Gemäß OGAW-Richtlinie beinhalten die laufenden Gebühren Wertpapierleihgebühren, aber keine Portfolio-transaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds gezahlt werden, wenn Anteile an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gekauft oder verkauft werden.

AXA ROSENBERG GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2021

	30. September 2021	31. März 2021	30. September 2020
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	163.323.371 \$	107.491.167 \$	78.903.368 \$
Umlaufende Anteile	2.724.791	1.865.652	1.882.700
NIW je Anteil	59,94 \$	57,62 \$	41,91 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	407.895 €	5.976.801 €	1.723.336 €
Umlaufende Anteile	20.879	322.588	127.473
NIW je Anteil	19,54 €	18,53 €	13,52 €
Klasse AD EUR			
NIW der Anteilklasse	2.775 €	2.629 €	1.916 €
Umlaufende Anteile	201	201	201
NIW je Anteil	13,83 €	13,11 €	9,55 €
Klasse A GBP			
NIW der Anteilklasse	180.008 £	169.100 £	131.271 £
Umlaufende Anteile	8.950	8.950	8.950
NIW je Anteil	20,11 £	18,89 £	14,67 £
Klasse A EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	190.195 €	3.109.845 €	139.181 €
Umlaufende Anteile	12.800	216.427	13.207
NIW je Anteil	14,86 €	14,37 €	10,54 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	25.243.252 \$	24.419.037 \$	7.915.933 \$
Umlaufende Anteile	536.441	537.956	238.910
NIW je Anteil	47,06 \$	45,39 \$	33,13 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	20.232.040 €	19.684.364 €	15.647.854 €
Umlaufende Anteile	500.188	511.628	555.894
NIW je Anteil	40,45 €	38,47 €	28,15 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	2.401.650 €	2.176.747 €	1.915.706 €
Umlaufende Anteile	67.415	63.994	76.695
NIW je Anteil	35,63 €	34,02 €	24,98 €
Klasse M USD			
NIW der Anteilklasse	6.842 \$	62.064 \$	115.306 \$
Umlaufende Anteile	100	948	2.430
NIW je Anteil	68,42 \$	65,50 \$	47,46 \$

*handelbarer NIW.

AXA ROSENBERG JAPAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2021

Der Fonds wurde im Berichtszeitraum geschlossen.

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A JPY	IE00B03Z0W36	0,40
Klasse A EUR Hedged	IE00BD007S79	0,43
B JPY	IE00B03Z0X43	0,75
I JPY	IE00BZ01QX26	0,34
M JPY	IE00B3DJ3054	0,15
M EUR Hedged	IE00BZB1J435	0,18

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A JPY	IE00B03Z0W36	0,49
Klasse A EUR Hedged	IE00BD007S79	0,50
B JPY	IE00B03Z0X43	0,93
I JPY	IE00BZ01QX26	0,39
M JPY	IE00B3DJ3054	0,14
M EUR Hedged	IE00BZB1J435	0,17

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 24. November 2021

Methodik

Die TER wird auf Ex-post-Basis berechnet (d. h. auf Basis der tatsächlich angefallenen Kosten) und bezieht sich auf das Geschäftsjahr.

Die TER entspricht dem Verhältnis der Gesamtbetriebskosten zum durchschnittlichen NIW. Die Gesamtbetriebskosten umfassen die Aufwendungen, die für den betreffenden Geschäftszeitraum von den Vermögenswerten abgezogen werden. Der durchschnittliche NIW wird anhand des NIW zu jedem Bewertungszeitpunkt berechnet.

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. August 2021. Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Gemäß OGAW-Richtlinie beinhalten die laufenden Gebühren Wertpapierleihgebühren, aber keine Portfolio-transaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds gezahlt werden, wenn Anteile an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gekauft oder verkauft werden.

AXA ROSENBERG JAPAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2021

	30. September 2021**	31. März 2021	30. September 2020
Klasse A JPY			
NIW der Anteilklasse	-	2.281.626.857 ¥	2.221.272.349 ¥
Umlaufende Anteile	-	1.269.390	1.481.084
NIW je Anteil	-	1.797,42 ¥	1.499,76 ¥
Klasse A Hedged EUR			
NIW der Anteilklasse	-	3.071.540 €	7.449.155 €
Umlaufende Anteile	-	192.409	556.972
NIW je Anteil	-	15,96 €	13,37 €
Klasse B JPY			
NIW der Anteilklasse	-	517.055.465 ¥	467.784.788 ¥
Umlaufende Anteile	-	199.153	215.452
NIW je Anteil	-	2.596,27 ¥	2.171,18 ¥
Klasse I JPY			
NIW der Anteilklasse	-	893.177.185 ¥	540.317.193 ¥
Umlaufende Anteile	-	588.775	427.078
NIW je Anteil	-	1.517,01 ¥	1.265,15 ¥
Klasse M JPY			
NIW der Anteilklasse	-	5.370.606.473 ¥	4.473.416.909 ¥
Umlaufende Anteile	-	2.870.039	2.870.039
NIW je Anteil	-	1.871,27 ¥	1.558,66 ¥
Klasse M EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	-	15.790.905 €	9.401.981 €
Umlaufende Anteile	-	1.026.055	730.755
NIW je Anteil	-	15,39 €	12,87 €

*handelbarer NIW.

**Der Fonds wurde einschließlich aller während des Berichtszeitraums ausgegebenen Anteilklassen zu seinem letzten Handelstag am 30. Juni 2021 aufgelöst.

AXA ROSENBERG JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2021

Der Fonds verzeichnete im zweiten Quartal abzüglich der für Anteile der Klasse A JPY geltenden Gebühren und Kosten eine moderate Outperformance gegenüber dem Referenzindex. Aktive Stil- und Branchenengagements waren die Hauptfaktoren für die Outperformance. Aus Faktorsicht profitierte der Fonds von seinem Engagement in Unternehmen mit hoher Dividendenrendite, die im Laufe des Quartals eine Outperformance erzielten. Wenngleich sich das Verhältnis zwischen Buchwert zu Kurs im Laufe des Quartals verschlechterte, entwickelten sich die gewinnorientierten Bewertungskennzahlen besser, was sich für den Fonds als positiv erwies. Auch das Engagement in einigen der liquideren Unternehmen an der Spitze des Index zahlte sich aus.

Unter Branchengesichtspunkten profitierte der Fonds von seiner Untergewichtung der zinssensiblen Sektoren Versorger und Finanzwerte. Ein übergewichtetes Engagement in IT-Hardware trug ebenfalls zur relativen Performance bei, wie auch ein Engagement in exportorientierten Bereichen des Marktes. Den größten positiven Beitrag leistete die Aktienausswahl bei den Industriewerten, die von der anziehenden Konjunktur profitieren. Positionen in Unternehmen wie dem Industriekonglomerat Hitachi und dem Maschinenbaukonzern Ebara gehörten zu den Aktien mit den größten positiven Beiträgen. Eine Position im IT-Hardwareunternehmen Fujitsu lieferte im Laufe des Quartals den stärksten Beitrag, nachdem das Unternehmen Gewinne erzielte, die deutlich über den Erwartungen lagen.

Die Titelauswahl erwies sich jedoch als größere Herausforderung, vor allem bei Basiskonsumgütern, Immobilien und Werkstoffen. Der größte Negativbeitrag kam von der Position in Eisai, die mit einer geringeren Gewichtung als in der Benchmark gehalten wurde, nachdem die Aktien des Pharmaunternehmens nach der Zulassung seines in Zusammenarbeit mit Biogen Inc. entwickelten Alzheimer-Medikaments sprunghaft angestiegen waren.

Der Fonds blieb im dritten Quartal des Jahres hinter seiner Benchmark zurück, da die Aktienausswahl durch eine Stil- und Branchenrotation beeinträchtigt wurde, was die Renditen am meisten belastete auswirkte.

Aus Faktorsicht litt der Fonds am stärksten unter seinem Engagement in Unternehmen, die auf der Grundlage ihrer Gewinne im Verhältnis zum Kurs (KGVs) attraktiv bewertet sind, was sich nicht positiv auswirkte. Dieser Effekt wurde teilweise durch ein positives Engagement im kurzfristigen Kursmomentum ausgeglichen, da sich die Performance dieses Faktors im September umkehrte.

Branchenengagements sorgten für einen stärkeren Gegenwind bei der relativen Performance, wobei eine leichte Übergewichtung in den Bereichen Automobil, Software und Instrumente die Performance am meisten schmälerte. Dennoch profitierte der Fonds von Engagements in Konsumgütern wie Kosmetika und Informationsdienstleistungen.

Die Aktienausswahl war in von Lieferkettenproblemen betroffenen Bereichen besonders schwach; eine Position in Aisin Corp, einem Hersteller von Komponenten und Systemen für die Automobilindustrie, war der größte negative Faktor im Quartal. Auch eine Position in Nintendo wirkte sich nachteilig aus, da das Unternehmen angesichts der weltweiten Mikrochip-Knappheit ebenfalls Schwierigkeiten hatte, genügend Komponenten für seine Produkte zu beschaffen.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2021	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund (JPY)	3,89 %	3,00 %	9,08 %	30. Sept. 99
TOPIX	4,81 %	5,83 %	11,03 %	
Alpha	(0,92 %)	(2,83 %)	(1,95 %)	

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse.

Die Wertentwicklung wird abzüglich Gebühren auf der Grundlage wiederangelegter Dividenden berechnet.

Der Referenzindex könnte gegebenenfalls auf der Grundlage von Netto- oder Bruttodividenden berechnet worden sein. Näheres erfahren Sie aus dem Prospekt.

Datenquelle: Die Angaben zur jeweiligen Benchmark wurden von dem jeweiligen Benchmark-Provider übermittelt; die Ermittlung des NIW erfolgte durch den Administrator des Trusts.

AXA ROSENBERG JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)
Zum 30. September 2021

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A JPY	IE0008366589	0,84
Klasse A EUR Hedged	IE00B2430N18	0,87
B EUR	IE0031069614	1,50
B JPY	IE0004354209	1,50
B EUR Hedged	IE00B2430P32	1,52
E EUR	IE0034278881	2,25
M EUR Hedged	IE000H93HD32	0,04
M JPY	IE00B24J4S20	0,14

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A JPY	IE0008366589	0,85
Klasse A EUR Hedged	IE00B2430N18	0,88
B EUR	IE0031069614	1,50
B JPY	IE0004354209	1,50
B EUR Hedged	IE00B2430P32	1,52
E EUR	IE0034278881	2,25
M EUR Hedged	IE000H93HD32	0,19
M JPY	IE00B24J4S20	0,15

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 24. November 2021

Methodik

Die TER wird auf Ex-post-Basis berechnet (d. h. auf Basis der tatsächlich angefallenen Kosten) und bezieht sich auf das Geschäftsjahr.

Die TER entspricht dem Verhältnis der Gesamtbetriebskosten zum durchschnittlichen NIW. Die Gesamtbetriebskosten umfassen die Aufwendungen, die für den betreffenden Geschäftszeitraum von den Vermögenswerten abgezogen werden. Der durchschnittliche NIW wird anhand des NIW zu jedem Bewertungszeitpunkt berechnet.

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. August 2021. Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Gemäß OGAW-Richtlinie beinhalten die laufenden Gebühren Wertpapierleihgebühren, aber keine Portfolio-transaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds gezahlt werden, wenn Anteile an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gekauft oder verkauft werden.

AXA ROSENBERG JAPAN EQUITY ALPHA FUND

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2021

	30. September 2021	31. März 2021	30. September 2020
Klasse A JPY			
NIW der Anteilklasse	5.939.160.720 ¥	3.754.903.285 ¥	3.098.281.595 ¥
Umlaufende Anteile	4.261.756	2.799.317	2.809.300
NIW je Anteil	1.393,59 ¥	1.341,36 ¥	1.102,87 ¥
Klasse A EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	21.114 €	20.348 €	16.785 €
Umlaufende Anteile	1.292	1.292	1.292
NIW je Anteil	16,34 €	15,75 €	12,99 €
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	25.288.189 €	26.009.076 €	23.087.118 €
Umlaufende Anteile	2.465.503	2.637.188	2.704.108
NIW je Anteil	10,26 €	9,86 €	8,54 €
Klasse B JPY			
NIW der Anteilklasse	1.280.643.779 ¥	1.325.681.175 ¥	1.119.507.852 ¥
Umlaufende Anteile	958.987	1.027.995	1.052.443
NIW je Anteil	1.335,41 ¥	1.289,58 ¥	1.063,72 ¥
Klasse B EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	61.198 €	59.174 €	54.375 €
Umlaufende Anteile	4.544	4.544	5.044
NIW je Anteil	13,47 €	13,02 €	10,78 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	347.212 €	352.622 €	550.480 €
Umlaufende Anteile	38.312	40.314	72.409
NIW je Anteil	9,06 €	8,75 €	7,60 €
Klasse M EUR Hedged**			
NIW der Anteilklasse	16.081.946 €	-	-
Umlaufende Anteile	1.538.767	-	-
NIW je Anteil	10,45 €	-	-
Klasse M JPY			
NIW der Anteilklasse	8.260.674.827 ¥	4.464.143.741 ¥	3.826.128.003 ¥
Umlaufende Anteile	5.329.202	3.002.558	3.140.858
NIW je Anteil	1.550,08 ¥	1.486,78 ¥	1.218,18 ¥

* handelbarer NIW.

** Diese Anteilklasse wurde am 23. Juni 2021 aufgelegt.

AXA ROSENBERG JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2021

Der Fonds blieb im zweiten Quartal 2021 hinter seiner Benchmark zurück, wobei die Branchenengagements und die Titelauswahl die wichtigsten Faktoren für die Underperformance waren.

Aus Faktorsicht profitierte der Fonds von seinem Engagement in Unternehmen mit hoher Dividendenrendite, die im Laufe des Quartals eine Outperformance erzielten. Wenngleich sich das Verhältnis zwischen Buchwert zu Kurs im Laufe des Quartals verschlechterte, entwickelten sich die gewinnorientierten Bewertungskennzahlen besser, was sich für den Fonds als positiv erwies. Auch das Engagement in einigen der liquideren Unternehmen an der Spitze des Index zahlte sich aus.

Aus Branchenperspektive profitierte der Fonds von seinem gegenüber der Benchmark übergewichteten Engagement in einer Reihe von exportorientierten Bereichen wie Autos und Lastwagen, Industrie und Instrumente. Die Übergewichtung von Branchen, die auf den Binnenkonsum ausgerichtet sind, wie z. B. der Einzelhandel, belastete jedoch vor dem Hintergrund steigender COVID-19-Zahlen die Renditen. Auch die Untergewichtung von REITs lieferte im Quartal einen negativen Beitrag.

Diese positiven und negativen Brancheneffekte spiegelten sich ferner im Beitrag aus unserer Titelauswahl wider. Der Fonds profitierte von Positionen in dem Maschinenbaukonzern Ebara und dem Halbleiterhersteller Ferrotec, die zu den größten positiven Beiträgen gehörten. Dennoch erwies sich die Titelauswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Immobilien als besonders schwach. Im ersten Fall lieferte eine Position in Belluna, einem Versandhaus für Kleidung und Haushaltswaren, den größten negativen Beitrag im Quartal. Eine Position in der BeNext Yumeshin-Gruppe, einem Personalvermittlungsunternehmen, wirkte sich vor dem Hintergrund eines begrenzten Personalbedarfs angesichts der anhaltenden wirtschaftlichen Unsicherheit ebenfalls negativ aus.

Der Fonds verbuchte mit Beginn des dritten Quartals des Jahres eine Outperformance gegenüber seiner Benchmark, abzüglich der für Anteile der Klasse A JPY geltenden Gebühren und Kosten. Positive Ergebnisse bei der Titelauswahl trugen zu aktiven Renditen bei, während Branchenengagements die Rendite leicht schmälerten.

Die Titelauswahl erwies sich in Bereichen wie Unternehmens- und Fachdienstleistungen und Transport als besonders positiv. Den größten positiven Beitrag lieferte eine Position in der Reederei Mitsui OSK Lines, die von einer gestiegenen Nachfrage und höheren Frachtraten profitierte.

Die Titelauswahl in den Konsumgütersektoren lieferte uneinheitliche Beiträge: positiv waren langlebige Konsumgüter und Bekleidung, der Automobilsektor und der allgemeine Einzelhandel stellten hingegen größere Herausforderungen dar. In der ersten Gruppe wirkte sich das übergewichtete Engagement des Fonds in Globoride Inc, einem Hersteller von Sportartikeln, sehr günstig aus, da die Anleger positiv auf die steigende Nachfrage nach den Produkten des Unternehmens reagierten. Dagegen erwies sich eine Position in Yokohama Rubber als größter Verlustbringer; der Reifenhersteller war von den Kürzungen in der Fahrzeugproduktion bei einigen seiner wichtigsten Kunden betroffen.

Branchenengagements sorgten für Gegenwind bei der relativen Performance in Bereichen wie Metallerzeugnisse, Maschinen und Automobile. Das untergewichtete Engagement in einigen Segmenten der Freizeitindustrie, wie z. B. Restaurants und Hotels, wirkte sich ebenfalls nachteilig aus, da die Lockdown-Beschränkungen allmählich aufgehoben wurden, sodass sich die Konjunktur wieder erholte.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2021	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund (JPY)	2,32 %	(0,78 %)	7,75 %	30. Sept. 99
MSCI Japan Small Cap	3,47 %	3,99 %	10,25 %	
Alpha	(1,15 %)	(4,77 %)	(2,50 %)	

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse.

Die Wertentwicklung wird abzüglich Gebühren auf der Grundlage wiederangelegter Dividenden berechnet.

Der Referenzindex könnte gegebenenfalls auf der Grundlage von Netto- oder Bruttodividenden berechnet worden sein. Näheres erfahren Sie aus dem Prospekt.

Datenquelle: Die Angaben zur jeweiligen Benchmark wurden von dem jeweiligen Benchmark-Provider übermittelt; Die Ermittlung des NIW erfolgte durch den Administrator des Trusts.

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A EUR	IE00BD007T86	0,96
A JPY	IE0008366696	0,96
Klasse A EUR		
Hedged	IE00BD008K68	0,98
B EUR	IE0031069721	1,66
B JPY	IE0004354423	1,66
E EUR	IE0034256440	2,41
M JPY	IE00B24J4R13	0,16

Methodik

Die TER wird auf Ex-post-Basis berechnet (d. h. auf Basis der tatsächlich angefallenen Kosten) und bezieht sich auf das Geschäftsjahr.

Die TER entspricht dem Verhältnis der Gesamtbetriebskosten zum durchschnittlichen NIW. Die Gesamtbetriebskosten umfassen die Aufwendungen, die für den betreffenden Geschäftszeitraum von den Vermögenswerten abgezogen werden. Der durchschnittliche NIW wird anhand des NIW zu jedem Bewertungszeitpunkt berechnet.

AXA ROSENBERG JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)
Zum 30. September 2021

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A EUR	IE00BD007T86	0,98
A JPY	IE0008366696	0,98
Klasse A EUR Hedged	IE00BD008K68	1,00
B EUR	IE0031069721	1,68
B JPY	IE0004354423	1,68
E EUR	IE0034256440	2,43
M JPY	IE00B24J4R13	0,18

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 24. November 2021

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. August 2021. Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Gemäß OGAW-Richtlinie beinhalten die laufenden Gebühren Wertpapierleihgebühren, aber keine Portfolio-transaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds gezahlt werden, wenn Anteile an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gekauft oder verkauft werden.

AXA ROSENBERG JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2021

	30. September 2021	31. März 2021	30. September 2020
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	775.778 €	784.628 €	714.185 €
Umlaufende Anteile	44.081	45.816	45.478
NIW je Anteil	17,60 €	17,13 €	15,70 €
Klasse A JPY			
NIW der Anteilklasse	244.888.101 ¥	235.190.984 ¥	223.325.292 ¥
Umlaufende Anteile	89.617	88.068	95.711
NIW je Anteil	2.732,60 ¥	2.670,56 ¥	2.333,34 ¥
Klasse A EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	2.593.168 €	2.538.371 €	17.596 €
Umlaufende Anteile	151.933	151.933	1.200
NIW je Anteil	17,07 €	16,71 €	14,66 €
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	17.118.284 €	17.424.091 €	16.397.838 €
Umlaufende Anteile	798.090	831.896	850.737
NIW je Anteil	21,45 €	20,95 €	19,27 €
Klasse B JPY			
NIW der Anteilklasse	3.495.857.853 ¥	3.509.219.049 ¥	3.189.531.011 ¥
Umlaufende Anteile	1.250.222	1.279.654	1.326.542
NIW je Anteil	2.796,19 ¥	2.742,32 ¥	2.404,39 ¥
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	443.555 €	434.761 €	403.679 €
Umlaufende Anteile	23.303	23.303	23.427
NIW je Anteil	19,03 €	18,66 €	17,23 €
Klasse M JPY			
NIW der Anteilklasse	2.304.746.027 ¥	2.243.417.788 ¥	1.952.340.362 ¥
Umlaufende Anteile	741.305	741.305	741.305
NIW je Anteil	3.109,04 ¥	3.026,31 ¥	2.633,65 ¥

*handelbarer NIW.

AXA ROSENBERG PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2021

Der Fonds schnitt im zweiten Quartal des Jahres abzüglich der für Anteile der Klasse A USD geltenden Gebühren und Kosten entsprechend dem Referenzindex ab. Der Fokus auf attraktiv bewerteten Aktien, basierend auf einer höheren Gewinnrendite, belastete die Renditen angesichts der Underperformance dieses Faktors stark, das positive Engagement im Momentum-Faktor erwies sich hingegen als vorteilhaft. Ebenfalls gewinnsteigernd wirkte sich die Tendenz zu kleineren Unternehmen aus, da diese Unternehmen die größten Indextitel übertrafen.

Die Übergewichtung des Fonds im Grundstoffsektor leistete einen positiven Beitrag, insbesondere in der Metallindustrie, die durch steigende Rohstoffpreise unterstützt wurde. Positionen in Mineral Resources und Fortescue Metals gehörten zu den Spitzenreitern bei der Aktienauswahl. Insgesamt war die Aktienauswahl jedoch problematisch, was vor allem auf den Finanzsektor zurückzuführen war. Der größte Einzelwert war die Position in der China Minsheng Bank, deren Aktienkurs nach der Meldung eines unerwartet schwachen Jahresergebnisses zurückging.

Der Fonds schnitt im dritten Quartal des Jahres abzüglich der für Anteile der Klasse A USD geltenden Gebühren und Kosten entsprechend dem Referenzindex ab. Das Faktorprofil des Fonds wirkte sich deutlich positiv aus; das Engagement in Value-Aktien auf Basis des Buchvermögens und höherer Gewinnrenditen erwies sich als vorteilhaft, wurde jedoch durch das Engagement in Aktien mit höherer Dividendenrendite ausgeglichen. Unter dem Gesichtspunkt des Qualitätsfaktors zahlte sich die Tendenz des Portfolios zu Aktien mit weniger schwankenden Erträgen und Aktien, die ihre Ertragsersparungen wahrscheinlich übertreffen werden, aus. Einen wesentlichen Beitrag zu den Überrenditen lieferte indes die Ausrichtung des Portfolios auf kleinere Unternehmen, die sich besser entwickelten als größere Unternehmen.

Die Untergewichtung des Fonds im Einzelhandel und in der Reise- und Unterhaltungsbranche wirkte sich positiv aus, da steigende Covid-Infektionen die Stimmung dämpften. Der Verzicht auf Positionen in den Kasinotiteln Galaxy Entertainment und Sands China lieferte mit die stärksten Beiträge zu den Überrenditen. Die Titelauswahl in den Bereichen Gesundheitswesen und Grundstoffe belastete die Renditen, und der am meisten die Renditen schmälernde Nachzügler war Fortescue Metals, der gegenüber der Benchmark übergewichtet war. Die Aktienkurse gingen zurück, nachdem China die Stahlproduktion gedrosselt hatte, was zu Herabstufungen durch Analysten führte. Auch die Abgänge wichtiger Mitarbeiter aufgrund von Verstößen gegen die Unternehmenskultur, die bei einer strategischen Überprüfung festgestellt wurden, belasteten den Aktienkurs.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2021	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund (USD)	0,00 %	6,32 %	7,56 %	30. Sept. 99
MSCI Pacific ex-Japan	0,16 %	6,73 %	7,73 %	
Alpha	(0,16 %)	(0,41 %)	(0,17 %)	

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse.

Die Wertentwicklung wird abzüglich Gebühren auf der Grundlage wiederangelegter Dividenden berechnet.

Der Referenzindex könnte gegebenenfalls auf der Grundlage von Netto- oder Bruttodividenden berechnet worden sein. Näheres erfahren Sie aus dem Prospekt.

Datenquelle: Die Angaben zur jeweiligen Benchmark wurden von dem jeweiligen Benchmark-Provider übermittelt; die Ermittlung des NIW erfolgte durch den Administrator des Trusts.

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008366704	0,84
A EUR	IE00BD008L75	0,83
B USD	IE0004314401	1,49
B EUR	IE0031069382	1,48
E EUR	IE0034277032	2,23
M USD	IE00B24J4Q06	0,14
M EUR	IE00BRGCKX13	0,14

Methodik

Die TER wird auf Ex-post-Basis berechnet (d. h. auf Basis der tatsächlich angefallenen Kosten) und bezieht sich auf das Geschäftsjahr.

Die TER entspricht dem Verhältnis der Gesamtbetriebskosten zum durchschnittlichen NIW. Die Gesamtbetriebskosten umfassen die Aufwendungen, die für den betreffenden Geschäftszeitraum von den Vermögenswerten abgezogen werden. Der durchschnittliche NIW wird anhand des NIW zu jedem Bewertungszeitpunkt berechnet.

AXA ROSENBERG PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)
Zum 30. September 2021

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008366704	0,85
A EUR	IE00BD008L75	0,84
B USD	IE0004314401	1,50
B EUR	IE0031069382	1,50
E EUR	IE0034277032	2,25
M USD	IE00B24J4Q06	0,15
M EUR	IE00BRGCKX13	0,15

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 24. November 2021

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. August 2021. Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Gemäß OGAW-Richtlinie beinhalten die laufenden Gebühren Wertpapierleihgebühren, aber keine Portfolio-transaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds gezahlt werden, wenn Anteile an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gekauft oder verkauft werden.

AXA ROSENBERG PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2021

	30. September 2021	31. März 2021	30. September 2020
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	22.849.100 \$	35.310.828 \$	27.720.151 \$
Umlaufende Anteile	451.134	697.169	698.851
NIW je Anteil	50,65 \$	50,65 \$	39,67 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	3.421.072 €	3.369.103 €	2.298.241 €
Umlaufende Anteile	219.606	219.328	190.594
NIW je Anteil	15,58 €	15,36 €	12,06 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	21.944.695 \$	22.599.423 \$	18.882.211 \$
Umlaufende Anteile	449.986	461.919	491.219
NIW je Anteil	48,77 \$	48,93 \$	38,44 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	27.117.106 €	25.760.034 €	20.200.044 €
Umlaufende Anteile	647.499	621.741	619.132
NIW je Anteil	41,88 €	41,43 €	32,63 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	721.983 €	737.200 €	587.171 €
Umlaufende Anteile	19.485	20.038	20.192
NIW je Anteil	37,05 €	36,79 €	29,08 €
Klasse M USD			
NIW der Anteilklasse	44.905.218 \$	35.954.652 \$	28.059.753 \$
Umlaufende Anteile	791.785	636.210	636.210
NIW je Anteil	56,71 \$	56,51 \$	44,10 \$
Klasse M EUR			
NIW der Anteilklasse	14.444.719 €	14.193.401 €	13.253.272 €
Umlaufende Anteile	900.182	900.182	1.074.797
NIW je Anteil	16,05 €	15,77 €	12,33 €

*handelbarer NIW.

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2021

Der Fonds wurde im Berichtszeitraum geschlossen.

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A EUR	IE0033609839	0,50
B EUR	IE0033609946	0,82
M EUR	IE00B3DJ3278	0,22
S EUR	IE00BD5BFH09	0,35

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A EUR	IE0033609839	0,52
B EUR	IE0033609946	0,97
M EUR	IE00B3DJ3278	0,17
S EUR	IE00BD5BFH09	0,29

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 24. November 2021

Methodik

Die TER wird auf Ex-post-Basis berechnet (d. h. auf Basis der tatsächlich angefallenen Kosten) und bezieht sich auf das Geschäftsjahr.

Die TER entspricht dem Verhältnis der Gesamtbetriebskosten zum durchschnittlichen NIW. Die Gesamtbetriebskosten umfassen die Aufwendungen, die für den betreffenden Geschäftszeitraum von den Vermögenswerten abgezogen werden. Der durchschnittliche NIW wird anhand des NIW zu jedem Bewertungszeitpunkt berechnet.

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. August 2021. Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Gemäß OGAW-Richtlinie beinhalten die laufenden Gebühren Wertpapierleihgebühren, aber keine Portfolio-transaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds gezahlt werden, wenn Anteile an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gekauft oder verkauft werden.

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2021

	30. September 2021**	31. März 2021	30. September 2020
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	-	3.941.208 €	3.316.597 €
Umlaufende Anteile	-	146.063	146.063
NIW je Anteil	-	26,98 €	22,71 €
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	-	6.318.404 €	5.639.961 €
Umlaufende Anteile	-	239.661	253.647
NIW je Anteil	-	26,36 €	22,24 €
Klasse M EUR			
NIW der Anteilklasse	-	22.542.192 €	20.036.503 €
Umlaufende Anteile	-	786.350	832.021
NIW je Anteil	-	28,67 €	24,08 €
Klasse S EUR			
NIW der Anteilklasse	-	3.052.800 €	2.578.184 €
Umlaufende Anteile	-	260.539	261.750
NIW je Anteil	-	11,72 €	9,85 €

*handelbarer NIW.

**Der Fonds wurde einschließlich aller während des Berichtszeitraums ausgegebenen Anteilklassen zu seinem letzten Handelstag am 30. Juni 2021 aufgelöst.

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2021

Der Fonds entwickelte sich im zweiten Quartal des Jahres schlechter als sein Referenzindex. Trotz des Gegenwinds für den Value-Sektor in diesem Quartal bedeutete das ausgewogene Faktorprofil des Fonds, dass sich das Engagement in Unternehmen mit höherer Qualität, geringerer Ertragsvolatilität und geringerer Finanzverschuldung auszahlte. Das Branchenengagement und im Übrigen eine wenig erfolgreiche Einzeltitelauswahl glichen diese positiven Effekte jedoch aus. Bei den Branchen wurde die Performance durch die Untergewichtung des überdurchschnittlich gut abschneidenden Pharmasektors beeinträchtigt, während die Übergewichtung des Bereichs Reisen und Unterhaltung ebenfalls keinen positiven Effekt hatte.

Die Aktienausswahl zahlte sich in diesem Quartal insgesamt betrachtet nicht aus, insbesondere die Auswahl von Aktien aus dem Nicht-Basiskonsumgütersektor. Hier beeinträchtigte eine Untergewichtung des Luxusgüterunternehmens LVMH die relativen Renditen am stärksten, nachdem der Aktienkurs in Erwartung starker Ergebnisse für das erste Halbjahr 2021 aufgrund der robusten Nachfrage nach seinen Produkten aus den USA und China gestiegen war. Auch die Untergewichtung des Nahrungsmittelherstellers Nestlé schmälerte die Renditen, dessen Aktien aufgrund der anhaltend positiven Geschäftsdynamik und einiger Hochstufungen durch Analysten im Quartalsverlauf zulegten. Positiv zu vermerken ist, dass die Aktie des britischen Maschinenbauunternehmens IMI im Quartal den größten Beitrag leistete, nachdem das Management seine Wachstumsaussichten für alle wichtigen Geschäftsbereiche angehoben hatte.

Zu Beginn des dritten Quartals des Jahres blieb der Fonds hinter seinem Referenzindex zurück. Das Branchenengagement erwies sich in diesem Quartal als wenig vorteilhaft, insbesondere die Übergewichtung von Transportunternehmen, aber die wenig erfolgreiche Aktienausswahl beeinträchtigte die relativen Renditen am stärksten. Dies war insbesondere im Industriesektor der Fall, wo steigende Materialpreise und Probleme in der Lieferkette viele Titel belasteten, darunter auch die übergewichtete Position im Maschinenbauunternehmen Valmet. Ähnliche Bedenken sowie allgemeinere Probleme bezogen auf die Stärke des anhaltenden globalen Wachstums bremsten den Luxusgütersektor. So belastete die Beteiligung des französischen Luxuskonzerns Kering – Eigentümer von Marken wie Saint Laurent, Gucci und Alexander McQueen – in diesem Quartal die Renditen.

Die Auswahl von Finanztiteln trug dazu bei, die Underperformance einzudämmen, und übergewichtete Positionen in den niederländischen Versicherungsunternehmen Aegon und ASR Nederland legten in diesem Quartal am meisten zu. Die Aktien von Aegon erholten sich, nachdem das Unternehmen im August angesichts einer guten Geschäftsdynamik in den wichtigsten Märkten eine Dividendenerhöhung angekündigt hatte. Auch ASR wies eine vergleichbare positive Geschäftsdynamik aus.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2021	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund (EUR)	5,99 %	3,99 %	4,50 %	30. Sept. 99
MSCI Europe	7,25 %	7,87 %	8,17 %	
Alpha	(1,26 %)	(3,88 %)	(3,67 %)	

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse.

Die Wertentwicklung wird abzüglich Gebühren auf der Grundlage wiederangelegter Dividenden berechnet.

Der Referenzindex könnte gegebenenfalls auf der Grundlage von Netto- oder Bruttodividenden berechnet worden sein. Näheres erfahren Sie aus dem Prospekt.

Datenquelle: Die Angaben zur jeweiligen Benchmark wurden von dem jeweiligen Benchmark-Provider übermittelt; die Ermittlung des NIW erfolgte durch den Administrator des Trusts.

Gesamt-kostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE00B07QVS54	0,85
A EUR	IE0008365730	0,85
B EUR	IE0004346098	1,51
E EUR	IE0034279525	2,22
M EUR	IE00B24J5126	0,13

Methodik

Die TER wird auf Ex-post-Basis berechnet (d. h. auf Basis der tatsächlich angefallenen Kosten) und bezieht sich auf das Geschäftsjahr.

Die TER entspricht dem Verhältnis der Gesamtbetriebskosten zum durchschnittlichen NIW. Die Gesamtbetriebskosten umfassen die Aufwendungen, die für den betreffenden Geschäftszeitraum von den Vermögenswerten abgezogen werden. Der durchschnittliche NIW wird anhand des NIW zu jedem Bewertungszeitpunkt berechnet.

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)
Zum 30. September 2021

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE00B07QVS54	0,88
A EUR	IE0008365730	0,91
B EUR	IE0004346098	1,56
E EUR	IE0034279525	2,31
M EUR	IE00B24J5126	0,20

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 24. November 2021

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. August 2021. Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Gemäß OGAW-Richtlinie beinhalten die laufenden Gebühren Wertpapierleihgebühren, aber keine Portfolio-transaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds gezahlt werden, wenn Anteile an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gekauft oder verkauft werden.

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN EQUITY ALPHA FUND

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2021

	30. September 2021	31. März 2021	30. September 2020
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	4.581 \$	24.525 \$	20.283 \$
Umlaufende Anteile	200	1.120	1.120
NIW je Anteil	22,90 \$	21,90 \$	18,11 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	31.350.164 €	27.043.157 €	26.493.400 €
Umlaufende Anteile	1.609.803	1.472.480	1.740.185
NIW je Anteil	19,47 €	18,37 €	15,22 €
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	7.733.854 €	8.487.748 €	7.770.384 €
Umlaufende Anteile	565.065	655.447	721.523
NIW je Anteil	13,69 €	12,95 €	10,77 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	18.404 €	14.565 €	13.160 €
Umlaufende Anteile	1.522	1.268	1.373
NIW je Anteil	12,09 €	11,48 €	9,58 €
Klasse M EUR			
NIW der Anteilklasse	10.278.814 €	560.436 €	496.380 €
Umlaufende Anteile	471.573	27.358	29.334
NIW je Anteil	21,80 €	20,48 €	16,92 €

*handelbarer NIW.

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2021

Nach einem für die relative Performance positiven ersten Quartal blieb der Fonds im zweiten Quartal hinter seiner Benchmark zurück. Faktorengagements lieferten insgesamt einen positiven Beitrag, trotz der Underperformance des Value-Faktors, wobei die positiven Qualitäts- und Momentum-Engagements sich auszahlten. Branchenengagements erwiesen sich als weniger erfolgreich, und die Übergewichtung von Versicherungen und regionalen Banken bei gleichzeitiger Untergewichtung von Immobilien belastete die Rendite. Während sich wachstumsorientierte Technologiewerte erholten, zahlte sich die Aktienausswahl innerhalb des Sektors in diesem Quartal nicht aus, wobei eine Untergewichtung des Chipherstellers NVIDIA und eine Übergewichtung von Hewlett Packard Enterprise die Performance schmälerten. Die Aktien des erstgenannten Unternehmens stiegen als Reaktion auf die steigende Nachfrage nach seinen Produkten angesichts des weltweiten Halbleiternengels stark an, obschon die Übergewichtung des konkurrierenden Chipherstellers AMD dazu beitrug, dies bis zu einem gewissen Grad auszugleichen. Von Vorteil war in diesem Quartal ferner die Übergewichtung des Kommunikationsdienstleisters Alphabet, Eigentümer von Google, dessen Aktien weiterhin eine positive Geschäftsdynamik widerspiegeln, nachdem im ersten Quartal 2021 ein Umsatzwachstum von 34 % verzeichnet wurde und das Unternehmen damit die Erwartungen der Anleger deutlich übertraf.

Vor dem Hintergrund der zunehmenden Volatilität für Aktienanleger verzeichnete der Fonds im dritten Quartal des Jahres eine Underperformance. Da die Anleger sich eher auf die Qualität der Gewinne konzentrierten als auf – gemessen am Kurs – günstige Titel, drückte das übergewichtete Engagement in letzterem Faktor die Renditen im Quartal. Die Tendenz zu kleineren Unternehmen erwies sich ebenfalls als weniger erfolgreich, da sie in einem zunehmend risikoärmeren Umfeld schlechter abschnitten als große Unternehmen.

Auch die Aktienausswahl blieb in diesem Umfeld leicht hinter den Erwartungen zurück, und der größte Verlustbringer in diesem Quartal war ein übergewichtetes Engagement in General Motors, das hinter der Benchmark zurückblieb, da die Anleger die Auswirkungen der Engpässe bei Computerchips bezogen auf die langsamere Produktion und letztlich die Erträge der Automobilhersteller abwägen. Nachteilig wirkte sich ferner eine Übergewichtung des Pharmaunternehmens Bristol-Myers Squibb aus, dessen Aktienkurs im September um mehr als 11 % nachgab, da Aktien aus dem Gesundheitssektor im Allgemeinen von der Befürchtung betroffen waren, dass sich die Pläne von Präsident Biden zur Senkung der Gesundheitskosten negativ auf den Sektor auswirken würden. Günstiger war in diesem Quartal die Übergewichtung des Softwareunternehmens Oracle, das positive Gewinnraten und ein erwartetes Wachstum bis 2022 meldete; dazu trug das Wachstum im Cloud Computing bei. Die übergewichtete Position in Monolithic Power Systems war in diesem Quartal ebenfalls wertsteigernd, da die Aktien des Herstellers von Lösungen zur Versorgung mit Hochleistungsstrom dank der pandemiebedingt robusten Nachfrage in den Geschäftsbereichen Computing und Cloud-Storage/Kommunikation gefragt waren.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2021	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund (USD)	7,41 %	14,38 %	15,53 %	03. Okt. 07
S&P 500	8,95 %	15,32 %	16,23 %	
Alpha	(1,54 %)	(0,94 %)	(0,70 %)	

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse.

Die Wertentwicklung wird abzüglich Gebühren auf der Grundlage wiederangelegter Dividenden berechnet.

Der Referenzindex könnte gegebenenfalls auf der Grundlage von Netto- oder Bruttodividenden berechnet worden sein. Näheres erfahren Sie aus dem Prospekt.

Datenquelle: Die Angaben zur jeweiligen Benchmark wurden von dem jeweiligen Benchmark-Provider übermittelt; die Ermittlung des NIW erfolgte durch den Administrator des Trusts.

Gesamt- kostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0033609615	0,42
A EUR	IE00BD008S45	0,42
A GBP	IE00BD008V73	0,42
Klasse A EUR Hedged	IE00BD008T51	0,44
B USD	IE0033609722	0,87
B EUR	IE00B530N462	0,87
B EUR Hedged	IE00BRGCKS69	0,90
E EUR Hedged	IE00BD008W80	1,65
I USD	IE00BZ01QS72	0,31
I EUR	IE00BZ01QT89	0,32
M USD	IE00B3DJ3161	0,07
M EUR	IE00BRGCKT76	0,07
M EUR Hedged	IE00BZB1J765	0,09

Methodik

Die TER wird auf Ex-post-Basis berechnet (d. h. auf Basis der tatsächlich angefallenen Kosten) und bezieht sich auf das Geschäftsjahr.

Die TER entspricht dem Verhältnis der Gesamtbetriebskosten zum durchschnittlichen NIW. Die Gesamtbetriebskosten umfassen die Aufwendungen, die für den betreffenden Geschäftszeitraum von den Vermögenswerten abgezogen werden. Der durchschnittliche NIW wird anhand des NIW zu jedem Bewertungszeitpunkt berechnet.

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)
Zum 30. September 2021

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0033609615	0,43
A EUR	IE00BD008S45	0,43
A GBP	IE00BD008V73	0,43
Klasse A EUR Hedged	IE00BD008T51	0,45
B USD	IE0033609722	0,88
B EUR	IE00B530N462	0,88
B EUR Hedged	IE00BRGCKS69	0,91
E EUR Hedged	IE00BD008W80	1,64
I USD	IE00BZ01QS72	0,33
I EUR	IE00BZ01QT89	0,33
M USD	IE00B3DJ3161	0,08
M EUR	IE00BRGCKT76	0,08
M EUR Hedged	IE00BZB1J765	0,11

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 24. November 2021

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. August 2021. Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Gemäß OGAW-Richtlinie beinhalten die laufenden Gebühren Wertpapierleihgebühren, aber keine Portfolio-transaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds gezahlt werden, wenn Anteile an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gekauft oder verkauft werden.

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2021

	30. September 2021	31. März 2021	30. September 2020
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	310.780.601 \$	309.093.772 \$	323.607.030 \$
Umlaufende Anteile	5.686.792	6.075.440	7.644.482
NIW je Anteil	54,65 \$	50,88 \$	42,33 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	126.532.111 €	118.656.781 €	120.337.607 €
Umlaufende Anteile	4.302.798	4.394.191	5.343.524
NIW je Anteil	29,41 €	27,00 €	22,52 €
Klasse A GBP			
NIW der Anteilklasse	6.066 £	48.665 £	10.796.559 £
Umlaufende Anteile	200	1.764	440.592
NIW je Anteil	30,33 £	27,59 £	24,50 £
Klasse A EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	186.125.196 €	133.196.571 €	121.717.347 €
Umlaufende Anteile	8.314.769	6.359.549	6.934.132
NIW je Anteil	22,38 €	20,94 €	17,55 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	169.828.221 \$	160.469.054 \$	150.383.210 \$
Umlaufende Anteile	3.054.396	3.093.162	3.476.013
NIW je Anteil	55,60 \$	51,88 \$	43,26 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	25.296.997 €	26.596.005 €	24.789.401 €
Umlaufende Anteile	985.641	1.126.256	1.255.873
NIW je Anteil	25,67 €	23,61 €	19,74 €
Klasse B EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	7.515.260 €	6.466.622 €	5.160.934 €
Umlaufende Anteile	462.942	424.896	403.929
NIW je Anteil	16,23 €	15,22 €	12,78 €
Klasse I USD			
NIW der Anteilklasse	267.273.747 \$	207.657.647 \$	121.856.741 \$
Umlaufende Anteile	12.949.899	10.813.309	7.629.668
NIW je Anteil	20,64 \$	19,20 \$	15,97 \$
Klasse I EUR			
NIW der Anteilklasse	650.800.363 €	610.550.375 €	621.993.266 €
Umlaufende Anteile	33.075.625	33.816.353	41.309.848
NIW je Anteil	19,68 €	18,05 €	15,06 €
Klasse E EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	9.565.644 €	9.566.159 €	9.923.161 €
Umlaufende Anteile	470.560	500.104	615.571
NIW je Anteil	20,33 €	19,13 €	16,12 €
Klasse M USD			
NIW der Anteilklasse	642.118.172 \$	616.687.782 \$	526.443.913 \$
Umlaufende Anteile	11.102.353	11.473.690	11.792.130
NIW je Anteil	57,84 \$	53,75 \$	44,64 \$
Klasse M EUR			
NIW der Anteilklasse	643.060 €	766.043 €	1.174.894 €
Umlaufende Anteile	37.862	49.219	90.639
NIW je Anteil	16,98 €	15,56 €	12,96 €

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

NIW*-Tabelle (Fortsetzung)
Zum 30. September 2021

	30. September 2021	31. März 2021	30. September 2020
Klasse M EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	179.018.915 €	179.729.914 €	130.809.836 €
Umlaufende Anteile	9.600.844	10.323.564	8.985.374
NIW je Anteil	18,65 €	17,41 €	14,56 €

*handelbarer NIW.

AXA ROSENBERG US EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2021

Nach einem für die relative Performance starken ersten Quartal 2021 blieb der Fonds im zweiten Quartal hinter seiner Benchmark zurück. Faktorengagements lieferten insgesamt einen positiven Beitrag, trotz der Underperformance des Value-Faktors, wobei die positiven Qualitäts- und Momentum-Engagements sich auszahlten. Branchenengagements erwiesen sich als weniger erfolgreich, und die Übergewichtung von Versicherungen und regionalen Banken bei gleichzeitiger Untergewichtung von Immobilien belastete die Renditen; das gilt auch für die Untergewichtung des Halbleiterssektors, der angesichts der globalen Knappheit an Computerchips wieder Auftrieb erhielt. Da sich wachstumsorientierte Technologiewerte tatsächlich erholten, zahlte sich die Aktienausswahl innerhalb des Sektors in diesem Quartal nicht aus, wobei eine Untergewichtung des Chipherstellers NVIDIA und eine Übergewichtung von Hewlett Packard Enterprise und HP Inc die Performance schmälerten. Die Aktien des erstgenannten Unternehmens fielen, nachdem das Unternehmen Mitte Juni seine Gewinnprognosen revidiert hatte, was einige Analysten dazu veranlasste, ihre Erwartungen für die Aktie nach unten zu korrigieren. Positiv zu vermerken ist eine Übergewichtung des Unternehmens Generac, dessen Aktien im Juni ein Allzeithoch erreichten, da die Nachfrage nach Generatoren aufgrund der Hitzewellen in den USA stark anstieg und die Versorgungsunternehmen vor Stromausfällen im Sommer warnten.

Vor dem Hintergrund der zunehmenden Volatilität für Aktienanleger verzeichnete der Fonds im dritten Quartal des Jahres eine Underperformance. Da die Anleger sich eher auf die Qualität der Gewinne konzentrierten als auf – gemessen am Kurs – günstige Titel, drückte das übergewichtete Engagement in letzterem Faktor die Renditen im Quartal. Die Tendenz zu kleineren Unternehmen erwies sich ebenfalls als weniger erfolgreich, da sie in einem zunehmend risikoärmeren Umfeld schlechter abschnitten als große Unternehmen.

Auch die Aktienausswahl blieb in diesem Umfeld leicht hinter den Erwartungen zurück, und der größte Verlustbringer in diesem Quartal war ein übergewichtetes Engagement in General Motors, das hinter der Benchmark zurückblieb, da die Anleger die Auswirkungen der Engpässe bei Computerchips bezogen auf die langsamere Produktion und letztlich die Erträge der Automobilhersteller abwägten. Eine ähnliche Stimmung drückte auf die Aktien des Computerunternehmens HP, die im Laufe des Quartals trotz positiver Gewinnzahlen im September fielen, da sich der Fokus der Anleger auf den erwarteten Anstieg der Rohstoff- und Logistikkosten im vierten Quartal dieses Jahres verlagerte. Die Untergewichtung von Netflix war in diesem Quartal ebenfalls nicht zuträglich, da die Aktien des Streaming-Giganten nach Berichten, dass die neue Serie Squid Game die meistgesehene Serie des Unternehmens werden sollte, ein Allzeithoch erreichten. Positiv zu vermerken ist, dass die Übergewichtung von West Pharmaceutical Services – einem Anbieter von medizinischen Geräten, einschließlich Verabreichungssystemen für injizierbare Arzneimittel – erfolgreich war, da das Unternehmen ein weiteres Quartal mit steigenden Gewinnen und verbesserten Margen meldete. Schließlich erwies sich auch eine Übergewichtung der American International Group als positiv, nachdem der Schaden- und Unfallversicherer eines seiner profitabelsten Quartale seit langem gemeldet hatte, was zu einer Erholung des Aktienkurses führte, da Anleger und Analysten gleichermaßen positiv auf die Nachricht reagierten.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2021	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund (USD)	6,27 %	12,31 %	13,90 %	30. Sept. 99
S&P 500	8,95 %	15,32 %	16,23 %	
Alpha	(2,68 %)	(3,01 %)	(2,33 %)	

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse.

Die Wertentwicklung wird abzüglich Gebühren auf der Grundlage wiederangelegter Dividenden berechnet.

Der Referenzindex könnte gegebenenfalls auf der Grundlage von Netto- oder Bruttodividenden berechnet worden sein. Näheres erfahren Sie aus dem Prospekt.

Datenquelle: Die Angaben zur jeweiligen Benchmark wurden von dem jeweiligen Benchmark-Provider übermittelt; die Ermittlung des NIW erfolgte durch den Administrator des Trusts.

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008365516	0,78
Klasse A EUR Hedged	IE00B02YQP67	0,80
B USD	IE0004345025	1,43
B EUR	IE0031069275	1,43
B EUR Hedged	IE00B02YQR81	1,46
E EUR Hedged	IE00B02YQS98	2,20
M USD	IE00B24J4T37	0,08

Methodik

Die TER wird auf Ex-post-Basis berechnet (d. h. auf Basis der tatsächlich angefallenen Kosten) und bezieht sich auf das Geschäftsjahr.

Die TER entspricht dem Verhältnis der Gesamtbetriebskosten zum durchschnittlichen NIW. Die Gesamtbetriebskosten umfassen die Aufwendungen, die für den betreffenden Geschäftszeitraum von den Vermögenswerten abgezogen werden. Der durchschnittliche NIW wird anhand des NIW zu jedem Bewertungszeitpunkt berechnet.

AXA ROSENBERG US EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)
Zum 30. September 2021

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008365516	0,80
Klasse A EUR Hedged	IE00B02YQP67	0,82
B USD	IE0004345025	1,43
B EUR	IE0031069275	1,44
B EUR Hedged	IE00B02YQR81	1,47
E EUR Hedged	IE00B02YQS98	2,22
M USD	IE00B24J4T37	0,10

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 24. November 2021

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. August 2021. Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Gemäß OGAW-Richtlinie beinhalten die laufenden Gebühren Wertpapierleihgebühren, aber keine Portfolio-transaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds gezahlt werden, wenn Anteile an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gekauft oder verkauft werden.

AXA ROSENBERG US EQUITY ALPHA FUND

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2021

	30. September 2021	31. März 2021	30. September 2020
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	556.510.969 \$	427.892.246 \$	296.500.355 \$
Umlaufende Anteile	11.511.614	9.406.949	8.125.064
NIW je Anteil	48,34 \$	45,49 \$	36,49 \$
Klasse A EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	73.474.114 €	40.509.810 €	28.292.752 €
Umlaufende Anteile	2.557.069	1.491.086	1.288.589
NIW je Anteil	28,73 €	27,17 €	21,96 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	34.150.491 \$	28.416.235 \$	13.421.556 \$
Umlaufende Anteile	987.556	870.496	510.864
NIW je Anteil	34,58 \$	32,64 \$	26,27 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	93.975.014 €	86.149.489 €	86.552.457 €
Umlaufende Anteile	3.180.501	3.132.205	3.900.286
NIW je Anteil	29,55 €	27,50 €	22,19 €
Klasse B EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	9.899.924 €	9.483.117 €	9.077.653 €
Umlaufende Anteile	468.854	473.402	559.056
NIW je Anteil	21,12 €	20,03 €	16,24 €
Klasse E EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	3.340.415 €	1.259.608 €	913.412 €
Umlaufende Anteile	109.374	43.304	38.613
NIW je Anteil	30,54 €	29,09 €	23,66 €
Klasse M USD			
NIW der Anteilklasse	271.111.534 \$	256.983.092 \$	207.024.961 \$
Umlaufende Anteile	5.017.123	5.072.027	5.111.009
NIW je Anteil	54,04 \$	50,67 \$	40,51 \$

*handelbarer NIW.

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Gesamtergebnisrechnung

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund* USD	AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund EUR	AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund USD
Erträge					
Zinserträge		-	-	-	-
Dividendenerträge		139.408	4.044.096	2.398.458	2.003.823
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	4	14	6.090	-
Sonstige Erträge		882	-	10.619	1.009
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	96.311	3.887.963	6.518.336	(6.259.375)
Gesamter Nettoertrag/(-verlust)		236.605	7.932.073	8.933.503	(4.254.543)
Aufwendungen					
Verwaltungshonorare	5	(8.998)	(905.353)	(681.173)	(439.943)
Depotbankgebühren	5	(18.774)	(140.175)	(15.788)	(79.325)
Verwaltungsgebühren	5	(41.771)	(52.134)	(23.870)	(19.697)
Abschlussprüfergebühren		(423)	(2.370)	(751)	(1.203)
Treuhänderhonorare	5	(347)	(7.983)	(5.851)	(4.606)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(31)	(1.720)	(1.084)	(1.063)
Sonstige Aufwendungen		(4.793)	(58.166)	(25.709)	(15.759)
Summe der Betriebsaufwendungen		(75.137)	(1.167.901)	(754.226)	(561.596)
Betriebsgewinn/(-verlust)		161.468	6.764.172	8.179.277	(4.816.139)
Finanzaufwendungen					
Zinsaufwand		(24)	(6.463)	(3.404)	(2.165)
		(24)	(6.463)	(3.404)	(2.165)
Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum		161.444	6.757.709	8.175.873	(4.818.304)
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(14.484)	(429.408)	(183.117)	(260.670)
Kapitalertragsteuer		5.219	(1.152.169)	-	(314.673)
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		152.179	5.176.132	7.992.756	(5.393.647)

*Der AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund wurde am 30. Juli 2021 aufgelöst.

Die ausgewiesenen Beträge entstanden einzig und allein aus der fortlaufenden Geschäftstätigkeit, mit Ausnahme des AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund, AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund und AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund. Weitere Informationen sind Anmerkung 2 des Halbjahresabschlusses zu entnehmen. Über die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Gewinne und Verluste hinaus bestanden keine weiteren erfassten Gewinne und Verluste.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund* JPY	AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund JPY
Erträge					
Zinserträge		-	54.640	53.017	-
Dividendenerträge		6.963.077	2.391.034	12.023.108	220.870.293
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	34.781	5.092	-	1.273.781
Sonstige Erträge		14.947	868	491.736	2.699.354
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	27.150.055	6.082.563	(63.376.312)	616.367.854
Gesamter Nettoertrag/(-verlust)		34.162.860	8.534.197	(50.808.451)	841.211.282
Aufwendungen					
Verwaltungshonorare	5	(3.342.300)	(1.055.928)	(3.399.923)	(48.080.686)
Depotbankgebühren	5	(36.342)	(17.772)	(1.228.833)	(2.194.738)
Verwaltungsgebühren	5	(98.106)	(54.167)	(5.997.026)	(4.455.622)
Abschlussprüfergebühren		(5.437)	(3.067)	(212.701)	(227.048)
Treuhänderhonorare	5	(29.625)	(10.871)	(261.078)	(844.570)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(6.449)	(1.523)	(96.610)	(17.078)
Sonstige Aufwendungen		(110.480)	(36.233)	(747.590)	(3.428.084)
Summe der Betriebsaufwendungen		(3.628.739)	(1.179.561)	(11.943.761)	(59.247.826)
Betriebsgewinn/(-verlust)		30.534.121	7.354.636	(62.752.212)	781.963.456
Finanzaufwendungen					
Zinsaufwand		(9.862)	(16.413)	(627.667)	(862.652)
		(9.862)	(16.413)	(627.667)	(862.652)
Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum		30.524.259	7.338.223	(63.379.879)	781.100.804
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(1.149.237)	(444.940)	(1.774.342)	(33.130.554)
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		29.375.022	6.893.283	(65.154.221)	747.970.250

*Der AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund wurde am 30. Juni 2021 aufgelöst.

Die ausgewiesenen Beträge entstanden einzig und allein aus der fortlaufenden Geschäftstätigkeit, mit Ausnahme des AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund, AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund und AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund. Weitere Informationen sind Anmerkung 2 des Halbjahresabschlusses zu entnehmen. Über die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Gewinne und Verluste hinaus bestanden keine weiteren erfassten Gewinne und Verluste.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund JPY	AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund* EUR	AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund EUR
Erträge					
Zinserträge		-	-	684	-
Dividendenerträge		98.740.722	4.126.631	464.281	787.766
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	625.691	67	-	2.909
Sonstige Erträge		1.496.927	3.448	-	9.690
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	149.548.560	(3.124.479)	1.668.756	1.604.955
Gesamter Nettoertrag		250.411.900	1.005.667	2.133.721	2.405.320
Aufwendungen					
Verwaltungshonorare	5	(45.350.307)	(510.712)	(16.841)	(159.114)
Depotbankgebühren	5	(1.647.734)	(27.725)	(6.847)	(9.919)
Verwaltungsgebühren	5	(2.712.456)	(39.620)	(31.457)	(11.689)
Abschlussprüfergebühren		(42.609)	(1.177)	(1.076)	(209)
Treuhänderhonorare	5	(429.455)	(7.658)	(885)	(2.176)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(89.641)	(1.562)	(261)	4.170
Sonstige Aufwendungen		(1.776.323)	(24.205)	(5.226)	(5.578)
Summe der Betriebsaufwendungen		(52.048.525)	(612.659)	(62.593)	(184.515)
Betriebsgewinn		198.363.375	393.008	2.071.128	2.220.805
Finanzaufwendungen					
Zinsaufwand		(183.248)	(2.666)	(4.986)	(2.937)
		(183.248)	(2.666)	(4.986)	(2.937)
Vorsteuergewinn für den Berichtszeitraum		198.180.127	390.342	2.066.142	2.217.868
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(14.807.064)	(65.694)	(82.206)	(60.003)
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		183.373.063	324.648	1.983.936	2.157.865

*Der AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund wurde am 30. Juni 2021 aufgelöst.

Die ausgewiesenen Beträge entstanden einzig und allein aus der fortlaufenden Geschäftstätigkeit, mit Ausnahme des AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund, AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund und AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund. Weitere Informationen sind Anmerkung 2 des Halbjahresabschlusses zu entnehmen. Über die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Gewinne und Verluste hinaus bestanden keine weiteren erfassten Gewinne und Verluste.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund USD	AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund USD
Erträge			
Zinserträge		-	-
Dividenderträge		20.428.238	8.266.384
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	5.873	-
Sonstige Erträge		27.859	22.127
Nettogewinn aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	172.018.450	52.180.144
Gesamter Nettoertrag		192.480.420	60.468.655
Aufwendungen			
Verwaltungshonorare	5	(3.324.141)	(3.210.710)
Depotbankgebühren	5	(66.772)	(27.748)
Verwaltungsgebühren	5	(259.675)	(139.993)
Abschlussprüfergebühren		(8.821)	(14.203)
Treuhänderhonorare	5	(139.418)	(52.301)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(25.333)	(10.202)
Sonstige Aufwendungen		(425.755)	(150.578)
Summe der Betriebsaufwendungen		(4.249.915)	(3.605.735)
Betriebsgewinn		188.230.505	56.862.920
Finanzaufwendungen			
Zinsaufwand		(15.037)	(30.140)
		(15.037)	(30.140)
Vorsteuergewinn für den Berichtszeitraum		188.215.468	56.832.780
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(5.833.004)	(2.342.507)
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		182.382.464	54.490.273

Die ausgewiesenen Beträge entstanden einzig und allein aus der fortlaufenden Geschäftstätigkeit, mit Ausnahme des AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund, AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund und AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund. Weitere Informationen sind Anmerkung 2 des Halbjahresabschlusses zu entnehmen. Über die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Gewinne und Verluste hinaus bestanden keine weiteren erfassten Gewinne und Verluste.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

Anm.	AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund USD	AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund EUR	AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund USD
Erträge				
Zinserträge	-	-	-	135
Dividendenerträge	400.484	2.382.143	1.655.151	1.382.898
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	1.110	8.671	-
Sonstige Erträge	27	3.380	1.883	962
Nettogewinn aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	4.270.583	12.223.182	14.756.512
Gesamter Nettoertrag	4.671.094	35.023.900	13.888.887	16.140.507
Aufwendungen				
Verwaltungshonorare	5	(27.372)	(519.953)	(305.604)
Depotbankgebühren	5	(21.043)	(19.908)	(42.994)
Verwaltungsgebühren	5	(4.544)	(17.664)	(12.371)
Abschlussprüfergebühren		(482)	(145)	(2.099)
Treuhänderhonorare	5	(483)	(2.787)	(2.660)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(298)	(1.384)	(936)
Sonstige Aufwendungen		(12.440)	(16.512)	(11.378)
Summe der Betriebsaufwendungen		(66.662)	(580.242)	(378.042)
Betriebsgewinn		4.604.432	13.308.645	15.762.465
Finanzaufwendungen				
Zinsaufwand		(303)	(2.559)	(3.014)
		(303)	(2.559)	(3.014)
Vorsteuergewinn für den Berichtszeitraum		4.604.129	13.306.086	15.759.451
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(41.851)	(162.608)	(177.657)
Kapitalertragsteuer		24.999	(66)	16.735
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		4.587.277	13.143.478	15.598.529

Die ausgewiesenen Beträge entstanden einzig und allein aus der fortlaufenden Geschäftstätigkeit. Über die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Gewinne und Verluste hinaus bestanden keine weiteren erfassten Gewinne und Verluste.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund JPY	AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund JPY
Erträge					
Zinserträge		-	6.647	-	-
Dividendenerträge		5.017.484	1.462.186	93.699.612	128.195.083
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	42.965	14.622	620.511	1.141.787
Sonstige Erträge		6.437	-	235.007	169.537
Nettogewinn aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	90.504.563	31.273.258	1.431.984.579	1.277.274.575
Gesamter Nettoertrag		95.571.449	32.756.713	1.526.539.709	1.406.780.982
Aufwendungen					
Verwaltungshonorare	5	(2.307.473)	(590.926)	(8.386.705)	(37.251.866)
Depotbankgebühren	5	(27.392)	(25.377)	(1.997.167)	(1.643.306)
Verwaltungsgebühren	5	(80.238)	(39.226)	(1.795.836)	(2.969.474)
Abschlussprüfergebühren		(12.549)	(1.784)	(157.811)	(270.077)
Treuhänderhonorare	5	(19.031)	(4.377)	(397.521)	(409.211)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(6.696)	(1.708)	(163.655)	(93.131)
Sonstige Aufwendungen		(93.683)	(73.126)	(1.748.259)	(1.816.919)
Summe der Betriebsaufwendungen		(2.547.062)	(736.524)	(14.646.954)	(44.453.984)
Betriebsgewinn		93.024.387	32.020.189	1.511.892.755	1.362.326.998
Finanzaufwendungen					
Zinsaufwand		(3.880)	(4.020)	(145.449)	(121.484)
		(3.880)	(4.020)	(145.449)	(121.484)
Vorsteuergewinn für den Berichtszeitraum		93.020.507	32.016.169	1.511.747.306	1.362.205.514
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(1.033.153)	(199.444)	(14.054.944)	(19.229.259)
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		91.987.354	31.816.725	1.497.692.362	1.342.976.255

Die ausgewiesenen Beträge entstanden einzig und allein aus der fortlaufenden Geschäftstätigkeit. Über die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Gewinne und Verluste hinaus bestanden keine weiteren erfassten Gewinne und Verluste.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund JPY	AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund EUR	AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund EUR
Erträge					
Zinserträge		-	-	-	-
Dividendenerträge		79.459.994	2.680.194	475.356	584.371
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	1.089.247	366	1.478	3.415
Sonstige Erträge		181.430	2.490	623	888
Nettogewinn aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	1.065.356.281	26.333.188	3.223.036	3.490.971
Gesamter Nettoertrag		1.146.086.952	29.016.238	3.700.493	4.079.645
Aufwendungen					
Verwaltungshonorare	5	(38.760.578)	(412.431)	(30.355)	(151.912)
Depotbankgebühren	5	(1.632.850)	(21.061)	(8.960)	(15.196)
Verwaltungsgebühren	5	(2.633.764)	(28.973)	(6.285)	(8.614)
Abschlussprüfergebühren		(128.457)	(3.013)	(891)	(439)
Treuhänderhonorare	5	(256.901)	(4.705)	(1.344)	(1.237)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(117.032)	(1.872)	(500)	(1.621)
Sonstige Aufwendungen		(1.310.261)	(22.612)	(5.726)	(6.345)
Summe der Betriebsaufwendungen		(44.839.843)	(494.667)	(54.061)	(185.364)
Betriebsgewinn		1.101.247.109	28.521.571	3.646.432	3.894.281
Finanzaufwendungen					
Zinsaufwand		(93.282)	(65)	(920)	(1.562)
		(93.282)	(65)	(920)	(1.562)
Vorsteuergewinn für den Berichtszeitraum		1.101.153.827	28.521.506	3.645.512	3.892.719
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(11.914.385)	(53.383)	(56.103)	(78.497)
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.089.239.442	28.468.123	3.589.409	3.814.222

Die ausgewiesenen Beträge entstanden einzig und allein aus der fortlaufenden Geschäftstätigkeit. Über die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Gewinne und Verluste hinaus bestanden keine weiteren erfassten Gewinne und Verluste.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund USD	AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund USD
Erträge			
Zinserträge		390	-
Dividenderträge		22.698.240	6.464.984
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	20.903	4.376
Sonstige Erträge		42.921	12.357
Nettogewinn aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	586.887.204	140.425.311
Gesamter Nettoertrag		609.649.658	146.907.028
Aufwendungen			
Verwaltungshonorare	5	(2.985.642)	(1.793.729)
Depotbankgebühren	5	(57.962)	(18.383)
Verwaltungsgebühren	5	(220.796)	(103.617)
Abschlussprüfergebühren		(60.120)	(16.593)
Treuhänderhonorare	5	(91.144)	(24.135)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(36.325)	(9.646)
Sonstige Aufwendungen		(458.494)	(113.409)
Summe der Betriebsaufwendungen		(3.910.483)	(2.079.512)
Betriebsgewinn		605.739.175	144.827.516
Finanzaufwendungen			
Zinsaufwand		(4.099)	-
		(4.099)	-
Vorsteuergewinn für den Berichtszeitraum		605.735.076	144.827.516
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(6.381.170)	(1.786.360)
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		599.353.906	143.041.156

Die ausgewiesenen Beträge entstanden einzig und allein aus der fortlaufenden Geschäftstätigkeit. Über die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Gewinne und Verluste hinaus bestanden keine weiteren erfassten Gewinne und Verluste.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage

Zum 30. September 2021

	AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund* USD	AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund EUR	AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund USD
Aktiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Zeitwert der Anlagen	18.755	138.991.589	119.408.935	86.540.320
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	2.341	-	178
Bankguthaben	40.473	3.974.459	363.588	704.262
Forderungen gegenüber Brokern	-	14.766	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	853	1.901.639	-	13.237
Dividendenforderungen	-	334.337	247.979	153.437
Forderungen aus Wertpapierleihen	-	7.156	7.446	-
Summe Aktiva	60.081	145.226.287	120.027.948	87.411.434
Passiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	(50.001)	-	(1.966)
Kontokorrentverbindlichkeiten	-	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(18.755)	(1.314.579)	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	(2.947.952)	(56.141)	(29.746)
Antizipative Passiva	(41.326)	(914.508)	(145.060)	(386.037)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	(60.081)	(5.227.040)	(201.201)	(417.749)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	-	139.999.247	119.826.747	86.993.685

*Der AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund wurde am 30. Juli 2021 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage (Fortsetzung)

Zum 30. September 2021

	AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund* JPY	0 Japan Equity Alpha Fund JPY
Aktiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Zeitwert der Anlagen	583.607.346	212.587.053	-	20.557.723.267
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	62.007	-	239.647
Bankguthaben	4.185.584	2.577.078	6.532.276	221.527.842
Forderungen aus Zeichnungen	583.765	487.775	-	3.962.993
Dividendenforderungen	1.344.367	415.849	-	152.714.146
Forderungen aus Wertpapierleihen	40.186	15.009	-	1.638.987
Summe Aktiva	589.761.248	216.144.771	6.532.276	20.937.806.882
Passiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	(66.588)	-	(14.539.800)
Kontokorrentverbindlichkeiten	-	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(525.838)	(98.608)	-	(24.680.535)
Antizipative Passiva	(669.738)	(235.708)	(6.532.276)	(12.999.892)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(1.195.576)	(400.904)	(6.532.276)	(52.220.227)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	588.565.672	215.743.867	-	20.885.586.655

*Der AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund wurde am 30. Juni 2021 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage (Fortsetzung)

Zum 30. September 2021

	AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund JPY	AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund* EUR	AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund EUR
Aktiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Zeitwert der Anlagen	8.641.158.400	141.011.181	-	49.058.268
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	28.038	-	-	-
Bankguthaben	72.282.787	1.334.472	32.966	271.141
Forderungen gegenüber Brokern	-	4.500	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	4.575.461	23.737	-	4.848
Dividendenforderungen	65.467.101	458.690	-	103.091
Forderungen aus Wertpapierleihen	1.344.296	4.037	-	3.081
Summe Aktiva	8.784.856.083	142.836.617	32.966	49.440.429
Passiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(2.305.327)	-	-	-
Kontokorrentverbindlichkeiten	-	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(19.476.743)	(50.040)	-	(18.336)
Antizipative Passiva	(11.025.399)	(117.894)	(32.966)	(36.905)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(32.807.469)	(167.934)	(32.966)	(55.241)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	8.752.048.614	142.668.683	-	49.385.188

*Der AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund wurde am 30. Juni 2021 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage (Fortsetzung)

Zum 30. September 2021

	AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund USD	AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund USD
Aktiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Zeitwert der Anlagen	2.750.317.879	1.067.061.563
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	549.246	71.761
Bankguthaben	13.848.046	7.847.849
Forderungen aus Zeichnungen	14.835.706	831.983
Dividendenforderungen	1.400.773	692.515
Forderungen aus Wertpapierleihen	102.408	12.510
Summe Aktiva	2.781.054.058	1.076.518.181
Passiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(10.332.870)	(2.239.550)
Kontokorrentverbindlichkeiten	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(5.584.088)	(2.368.946)
Antizipative Passiva	(1.195.809)	(726.636)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(17.112.767)	(5.335.132)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	2.763.941.291	1.071.183.049

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage (Fortsetzung)
Zum 31. März 2021

	AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund USD	AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund EUR	AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund USD
Aktiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Zeitwert der Anlagen	13.784.942	136.887.215	105.150.081	88.702.484
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	242
Bankguthaben	174.372	-	983.366	831.876
Forderungen aus Zeichnungen	8.751	7.077.203	-	241.954
Dividendenforderungen	53.304	591.833	266.557	230.575
Forderungen aus Wertpapierleihen	-	7.156	11.633	-
Summe Aktiva	14.021.369	144.563.407	106.411.637	90.007.131
Passiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	(52.974)	-	(3.304)
Kontokorrentverbindlichkeiten	-	(3.896.375)	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	(828.809)	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	(431.166)	(129.412)	(68.579)
Antizipative Passiva	(65.006)	(646.422)	(149.548)	(385.592)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(65.006)	(5.855.746)	(278.960)	(457.475)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	13.956.363	138.707.661	106.132.677	89.549.656

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage (Fortsetzung)
Zum 31. März 2021

	AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund JPY	AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund JPY
Aktiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Zeitwert der Anlagen	542.992.101	166.136.555	11.208.436.595	12.850.437.613
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	1.425	68.515.914	288.181
Bankguthaben	2.469.762	1.487.869	153.411.838	50.674.964
Forderungen aus Zeichnungen	508.459	1.360.595	457.930	6.115.158
Dividendenforderungen	1.602.324	432.069	88.099.482	109.053.607
Forderungen aus Wertpapierleihen	47.274	16.129	-	2.155.615
Summe Aktiva	547.619.920	169.434.642	11.518.921.759	13.018.725.138
Passiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	(97.633)	(1.362.804)	(4.593)
Kontokorrentverbindlichkeiten	-	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(217.948)	(539.487)	(2.612)	(24.392.242)
Antizipative Passiva	(636.637)	(215.976)	(5.413.578)	(15.663.278)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(854.585)	(853.096)	(6.778.994)	(40.060.113)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	546.765.335	168.581.546	11.512.142.765	12.978.665.025

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage (Fortsetzung)
Zum 31. März 2021

	AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund JPY	AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund EUR	AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund EUR
Aktiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Zeitwert der Anlagen	8.579.407.815	144.157.308	35.637.656	35.795.690
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2.809.611	-	-	-
Bankguthaben	105.640.513	997.839	70.392	144.104
Forderungen aus Zeichnungen	5.159.217	-	-	47.761
Dividendenforderungen	73.688.036	256.487	166.249	191.997
Forderungen aus Wertpapierleihen	1.711.951	4.043	1.456	2.763
Summe Aktiva	8.768.417.143	145.415.677	35.875.753	36.182.315
Passiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-
Kontokorrentverbindlichkeiten	-	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(16.803.882)	(73.643)	(3.594)	-
Antizipative Passiva	(12.886.010)	(129.901)	(17.555)	(55.542)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(29.689.892)	(203.544)	(21.149)	(55.542)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	8.738.727.251	145.212.133	35.854.604	36.126.773

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage (Fortsetzung)
Zum 31. März 2021

	AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund USD	AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund USD
Aktiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Zeitwert der Anlagen	2.577.004.565	868.845.751
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	202.935	33.540
Bankguthaben	18.019.349	-
Forderungen aus Zeichnungen	4.568.516	27.035.318
Dividendenforderungen	1.239.074	620.706
Forderungen aus Wertpapierleihen	111.932	13.943
Summe Aktiva	2.601.146.371	896.549.258
Passiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(12.905.118)	(2.010.185)
Kontokorrentverbindlichkeiten	-	(17.439.796)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(17.271.825)	(1.736.682)
Antizipative Passiva	(1.173.029)	(582.500)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(31.349.972)	(21.769.163)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	2.569.796.399	874.780.095

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens
Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

	AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund* USD	AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund EUR	AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	13.956.363	138.707.661	106.132.677	89.549.656
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	152.179	5.176.132	7.992.756	(5.393.647)
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	424.069	75.882.029	9.690.734	9.729.705
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(14.532.611)	(79.766.575)	(3.989.420)	(6.892.029)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	-	139.999.247	119.826.747	86.993.685

	AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund** JPY	AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund JPY
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	546.765.335	168.581.546	11.512.142.765	12.978.665.025
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	29.375.022	6.893.283	(65.154.221)	747.970.250
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	40.796.149	66.537.358	17.229.441	7.805.012.522
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(28.370.834)	(26.268.320)	(11.464.217.985)	(646.061.142)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	588.565.672	215.743.867	-	20.885.586.655

*Der AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund wurde am 30. Juli 2021 aufgelöst.

**Der AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund wurde am 30. Juni 2021 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens
(Fortsetzung)

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

	AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund JPY	AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund* EUR	AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund EUR
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	8.738.727.251	145.212.133	35.854.604	36.126.773
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	183.373.063	324.648	1.983.936	2.157.865
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	190.584.014	13.654.160	492.727	17.258.198
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(360.635.714)	(16.522.258)	(38.331.267)	(6.157.648)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	8.752.048.614	142.668.683	-	49.385.188

	AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund USD	AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	2.569.796.399	874.780.095
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	182.382.464	54.490.273
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	340.043.224	199.735.231
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(328.280.796)	(57.822.550)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	2.763.941.291	1.071.183.049

*Der AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund wurde am 30. Juni 2021 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens
(Fortsetzung)

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund USD	AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund EUR	AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	15.034.782	79.832.732	78.957.385	45.101.449
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	4.587.277	33.989.488	13.143.478	15.598.529
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	1.316.568	16.701.033	2.050.915	13.453.905
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(4.549.875)	(15.431.978)	(5.944.851)	(1.859.719)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	16.388.752	115.091.275	88.206.927	72.294.164

	AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund JPY	AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund JPY
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	345.726.809	121.111.354	10.382.904.586	9.855.078.094
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	91.987.354	31.816.725	1.497.692.362	1.342.976.255
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	63.934.991	10.742.786	221.056.724	225.595.237
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(32.923.406)	(53.784.306)	(2.313.537.569)	(445.777.923)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	468.725.748	109.886.559	9.788.116.103	10.977.871.663

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens
(Fortsetzung)

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund JPY	AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund USD	AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund EUR	AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund EUR
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	6.621.994.924	102.517.332	27.205.821	34.423.471
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.089.239.442	28.468.123	3.589.409	3.814.222
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	131.486.885	2.370.219	2.567.436	1.583.923
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(307.782.335)	(16.080.931)	(1.791.422)	(5.030.995)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	7.534.938.916	117.274.743	31.571.244	34.790.621

	AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund USD	AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	1.975.087.895	532.577.465
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	599.353.906	143.041.156
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	488.914.573	133.567.841
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(712.351.472)	(145.850.270)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	2.351.004.902	663.336.192

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

1. Aufbau des Trusts

Der AXA Rosenberg Equity Alpha Trust (der „Trust“) wurde am 17. September 1999 als eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit getrennter Haftung zwischen ihren Teilfonds (der oder die „Fonds“) gemäß einem Treuhandvertrag eingerichtet und ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) zugelassen. Der Trust kann in verschiedene Fonds mit einer oder mehreren Anteilklassen unterteilt werden. Die Auflegung eines neuen Fonds oder einer neuen Anteilklasse erfordert die vorherige Zustimmung der Zentralbank.

In dem am 30. September 2021 abgelaufenen Berichtszeitraum wurden die folgenden Fonds angeboten:

AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund*
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund AXA
Rosenberg Global Equity Alpha Fund
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund** AXA
Rosenberg Japan Equity Alpha Fund
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund**
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund AXA
Rosenberg US Equity Alpha Fund

*Der AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund wurde am 30. Juli 2021 aufgelöst.

**Der AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund und der AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund wurden am 30. Juni 2021 aufgelöst.

2. Wichtige Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Entsprechenserklärung

Dieser verkürzte Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit Financial Reporting Standard 104 „Zwischenberichterstattung“ („FRS 104“) und irischem Recht in Gestalt der Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in ihrer jeweils gültigen Fassung) und der (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings For Collective Investment In Transferable Securities) Regulations 2019 der Zentralbank (zusammen die „OGAW-Vorschriften“) erstellt.

Der verkürzte ungeprüfte Halbjahresabschluss sollte in Verbindung mit dem geprüften Jahresabschluss des Trusts für das am 31. März 2021 beendete Geschäftsjahr gelesen werden, der in Übereinstimmung mit dem Financial Reporting Standard 102 („FRS 102“) und den OGAW-Vorschriften erstellt wurde.

Der Abschluss der nachstehend genannten Fonds wurde unter der Annahme der Einstellung der Geschäftstätigkeit aufgestellt.

1) AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund, dessen Auflösung der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beschlossen hatte. Letzter Handelstag war der 30. Juli 2021.

2) Der AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund, den der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft aufzulösen beschloss. Letzter Handelstag war der 30. Juni 2021.

3) Der AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund, den der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft aufzulösen beschloss. Letzter Handelstag war der 30. Juni 2021.

Der Trust macht weiterhin von der in FRS 102 vorgesehenen Ausnahmeregelung für offene Investmentfonds Gebrauch und verzichtet auf die Aufstellung einer Kapitalflussrechnung.

Kritische Schätzungen und Annahmen für die Rechnungslegung

Das Management nimmt Schätzungen des Marktwertes und Annahmen bezüglich der Zukunft vor. Die daraus resultierenden Schätzungen für die Rechnungslegung entsprechen per Definition selten den tatsächlichen Ergebnissen.

Berichtszeitraum

Das Geschäftshalbjahr endet jeweils am 30. September. Die Abschlüsse beziehen sich auf den Sechsmonatszeitraum bis 30. September 2021.

Anschaffungskostenprinzip

Der Abschluss wurde mit Ausnahme der ergebniswirksamen Neubewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten (einschließlich derivativer Finanzinstrumente) zum beizulegenden Zeitwert nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt.

3. Führungsspitze

Die Verwaltungsgesellschaft des Trusts ist die AXA Rosenberg Management Ireland Limited. Die Verwaltungsgesellschaft hat gemäß dem Verwaltungsvertrag Anspruch auf ein Honorar; Einzelheiten hierzu sind in Anmerkung 5 enthalten.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Wahrnehmung der Anlageverwaltungsaufgaben des Trusts an die Anlageverwaltungsgesellschaft übertragen, die diese Funktion ihrerseits teilweise an die Unter-Anlageverwaltungsgesellschaften ausgelagert hat. Nähere Informationen darüber finden Sie in Anmerkung 5 des verkürzten Abschlusses.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

4. Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

Fonds	Basiswährung	Nicht realisierter Gewinn aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen, 30. September 2021	Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen 30. September 2021	Nettogewinn aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen, 30. September 2021
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund*	USD	(3.368.045)	3.464.356	96.311
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	USD	(12.667.905)	16.555.868	3.887.963
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	(2.008.433)	8.526.769	6.518.336
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	USD	(9.216.559)	2.957.184	(6.259.375)
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	(20.639.799)	47.789.854	27.150.055
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	(7.763.938)	13.846.501	6.082.563
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund**	JPY	(2.098.579.007)	2.035.202.695	(63.376.312)
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	108.585.836	507.782.018	616.367.854
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	(133.355.532)	282.904.092	149.548.560
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	(14.164.502)	11.040.023	(3.124.479)
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund**	EUR	(4.498.715)	6.167.471	1.668.756
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	(1.284.052)	2.889.007	1.604.955
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	(33.816.442)	205.834.892	172.018.450
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	(22.697.925)	74.878.069	52.180.144

*Der AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund wurde am 30. Juli 2021 aufgelöst.

**Der AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund und der AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund wurden am 30. Juni 2021 aufgelöst.

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

Fonds	Basiswährung	Nicht realisierter Gewinn aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen, 30. September 2020	Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen 30. September 2020	Nettogewinn aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen, 30. September 2020
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	3.387.739	882.844	4.270.583
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	USD	28.543.188	4.094.079	32.637.267
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	12.986.502	(763.320)	12.223.182
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	USD	12.243.343	2.513.169	14.756.512
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	73.868.921	16.635.642	90.504.563
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	37.044.791	(5.771.533)	31.273.258
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	JPY	1.436.476.659	(4.492.080)	1.431.984.579
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	1.577.034.226	(299.759.651)	1.277.274.575
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	1.299.170.896	(233.814.615)	1.065.356.281
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	26.921.886	(588.698)	26.333.188
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund	EUR	4.150.354	(927.318)	3.223.036
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	4.335.901	(844.930)	3.490.971
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	483.741.234	103.145.970	586.887.204
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	90.678.829	49.746.482	140.425.311

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

5. Honorare und Auslagen

Verwaltungshonorar

Die Verwaltungsgesellschaft hat einen Treuhändervertrag mit dem Treuhänder abgeschlossen. Nach dem Treuhandvertrag hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf ein täglich ermitteltes und monatlich rückwirkend zahlbares Honorar in Höhe eines Prozentsatzes des täglichen NIW der betreffenden Anteilklasse für den Zeitraum, in dem die betreffende Anteilklasse während des Jahres aktiv war. Die Verwaltungsgesellschaft ist zuständig für die Bezahlung aller Honorare der Anlageverwaltungsgesellschaft aus diesem Honorar (die Anlageverwaltungsgesellschaft zahlt ihrerseits die Honorare etwaiger Unter-Anlageverwaltungsgesellschaften aus ihrem Honorar). Die Auslagen der Verwaltungsgesellschaft, der Anlageverwaltungsgesellschaft und der Unter-Anlageverwaltungsgesellschaften werden vom Trust getragen.

Die unten angegebenen Jahressätze gelten für das am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum.

Fonds	A*		A€		A\$		B*		B€		E€		M€		M*		M€		M£		A£		B£		AD€		I€		I\$		I¥		S*	
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%		
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund**	0,70 %	0,70 %	-	1,35 %	1,35 %	1,35 %	0,70 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	0,80 %	0,80 %	-	1,50 %	1,50 %	1,50 %	0,80 %	-	-	-	-	-	-	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	0,70 %	-	-	1,35 %	-	1,35 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	0,70 %	0,70 %	-	1,35 %	1,35 %	-	-	-	-	-	1,35 %	-	-	-	0,00 %	-	0,00 %	0,70 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,25 %		
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	0,70 %	0,70 %	-	1,35 %	1,35 %	1,35 %	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00 %	-	0,70 %	1,35 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	0,80 %	0,80 %	-	1,50 %	1,50 %	1,50 %	0,80 %	-	-	-	-	-	-	-	0,00 %	-	0,80 %	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund***	0,35 %	-	-	0,80 %	-	-	0,35 %	-	-	-	-	-	0,00 %	0,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,25 %	-	0,25 %	-	-	-	-	-	-		
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	0,70 %	-	-	1,35 %	1,35 %	1,35 %	0,70 %	1,35 %	-	-	-	-	0,00 %	0,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	0,80 %	0,80 %	-	1,50 %	1,50 %	1,50 %	0,80 %	-	-	-	-	-	-	-	0,00 %	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	0,70 %	0,70 %	-	1,35 %	1,35 %	1,35 %	0,70 %	-	-	-	-	-	-	-	0,00 %	0,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund***	0,35 %	-	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	0,25 %	-	-	-	-	-	-	0,125 %	-		
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	0,70 %	-	0,70 %	1,35 %	-	1,35 %	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	0,35 %	0,35 %	-	0,80 %	0,80 %	-	0,35 %	0,80 %	0,80 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-	-	-	-	0,35 %	-	-	-	-	-	0,25 %	0,25 %	-	-	-	-	-	-	-	-		
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	0,70 %	-	-	1,35 %	1,35 %	-	0,70 %	1,35 %	1,35 %	-	-	-	-	-	0,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		

*Die Klasse lautet auf die Basiswährung des Fonds.

**Der AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund wurde am 30. Juli 2021 aufgelöst.

***Der AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund und der AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund wurden am 30. Juni 2021 aufgelöst.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

5. Honorare und Auslagen (Fortsetzung)

Verwaltungsgebühren

State Street Fund Services (Ireland) Limited, der Administrator, hat Anspruch auf ein Honorar in Höhe eines jährlichen Prozentsatzes des NIW des betreffenden Fonds, das aus dem Vermögen des betreffenden Fonds gezahlt wird. Dieses jährliche Honorar wird auf Basis des täglichen durchschnittlichen Nettovermögens jedes Fonds berechnet und ist für Fonds mit einem durchschnittlichen Nettovermögen von weniger als 100 Mio. USD monatlich rückwirkend in Höhe von 0,03 % des durchschnittlichen Nettovermögens zahlbar. Für Fonds mit einem durchschnittlichen Nettovermögen von über 100 Mio. USD beträgt das Honorar 0,0365 % auf die ersten 200 Mio. USD des durchschnittlichen Nettovermögens, 0,02 % auf die nächsten 300 Mio. USD des durchschnittlichen Nettovermögens und 0,01 % auf das durchschnittliche Nettovermögen über 500 Mio. USD.

Der Administrator hat darüber hinaus Anspruch auf Zahlung einer Transferagentengebühr in Höhe von 10 USD für jede automatisierte Transaktion und von 25 USD für jede manuelle Transaktion über den Transferagenten. Dies gilt für jede Zeichnung, Rücknahme, Übertragung, Umwandlung und Ausschüttung.

Transaktionskosten

Für die am 30. September 2021 und am 30. September 2020 beendeten Berichtszeiträume fielen für jeden Fonds folgende Transaktionskosten an:

Fonds	Währung	Transaktionskosten für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum	Transaktionskosten für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund*	USD	49.310	37.797
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	USD	433.215	173.532
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	132.122	86.876
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	USD	180.391	104.277
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	187.739	154.956
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	155.130	78.607
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund**	JPY	5.284.700	3.660.663
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	8.571.660	3.806.239
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	3.816.213	2.833.843
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	167.364	90.179
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund**	EUR	25.832	36.635
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	93.490	42.289
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	273.560	343.476
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	180.909	153.420

*Der AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund wurde am 30. Juli 2021 aufgelöst.

**Der AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund und der AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund wurden am 30. Juni 2021 aufgelöst.

Vertriebsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Anlageverwaltungsgesellschaft zur Hauptvertriebsstelle für den Trust bestellt. Die Vertriebsstelle hat Anspruch auf eine Vertriebsgebühr in Bezug auf alle aktuellen Anteilsklassen (mit Ausnahme von Anteilen der Klasse E), die von der Verwaltungsgesellschaft aus ihrem eigenen Vermögen zahlbar ist. Die für Anteile der Klasse E zahlbaren Gebühren sind ausschließlich aus dem auf Anteile der Klasse E entfallenden Vermögen des jeweiligen Fonds zahlbar. Diese Vertriebsgebühr wird täglich berechnet und monatlich rückwirkend zu einem Jahressatz von maximal 0,75 % p. a. für die betreffenden Anteile gezahlt und auf der Grundlage des durchschnittlichen täglichen NIW der betreffenden Anteile berechnet.

6. Ausschüttungen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Dividenden für jede Anteilklasse in Bezug auf einen Fonds festzusetzen. Generell ist vorgesehen, dass die Anteilsklassen thesaurierende Klassen sind. Es ist daher nicht beabsichtigt, Dividenden an Anteilinhaber dieser Klassen auszuschütten. Sofern keine Ausschüttungen festgesetzt werden, werden die Nettoeinnahmen aus diesen Klassen thesauriert und für die Anteilinhaber reinvestiert.

Der Administrator hat außerdem Anspruch auf Erstattung aller ordnungsgemäß nachgewiesenen und angemessenen Spesen, die dem Administrator für den Trust entstehen.

Treuhänderhonorare und Depotbankgebühren

Der Treuhänder hat Anspruch auf ein täglich ermitteltes und monatlich rückwirkend zahlbares Honorar in Höhe eines jährlichen Prozentsatzes des NIW des betreffenden Fonds, das aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds auf Basis des durchschnittlichen NIW des jeweiligen Fonds gezahlt wird, und zwar bis zu 0,01 % des durchschnittlichen Nettoinventarwerts p. a.

Der Treuhänder hat Anspruch auf Erstattung aller vereinbarten Honorare von Unter-Depotbanken, Spesen und Transaktionsgebühren (die zu handelsüblichen Sätzen berechnet werden) sowie der angemessenen und ordnungsgemäß nachgewiesenen Spesen, die dem Treuhänder bei der Ausübung seiner Pflichten gemäß dem Treuhandvertrag entstehen, aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds.

Die Verwaltungsratsmitglieder können jedoch Anteilsklassen einrichten, die ausschüttende Anteile sind. In Bezug auf diese Anteile hat der Verwaltungsrat beschlossen, dass Ausschüttungen aus den von den jeweiligen Fonds erzielten Zinsen und Dividenden zu zahlen sind, die der jeweiligen ausschüttenden Anteilklasse zuzurechnen sind. Diese Dividenden werden festgesetzt und ausbezahlt, wie in den näheren Informationen über die betreffenden Fonds (im Prospekt des Trusts) dargelegt, die auch die betreffenden Ausschüttungstermine und Zahlungsintervalle angeben. Zahlungen von Ausschüttungen oder anderen für Anteile auszuzahlenden Beträgen (Gebühren ausgenommen) erfolgen per CHAPS, SWIFT, telegrafischer Überweisung oder Federal Wire auf das Bankkonto, das auf dem Antragsformular für die Anteile des betreffenden Anteilinhabers angegeben ist, oder in einer anderen Art und Weise, die zwischen Verwaltungsgesellschaft und Anteilinhaber vereinbart wurde.

7. Rückvergütungsvereinbarungen und Directed-Brokerage-Leistungen

Im Berichtszeitraum zum 30. September 2021 bzw. während des Geschäftsjahres zum 31. März 2021 hat der Trust keine Rückvergütungsvereinbarungen und Vereinbarungen zu direkten Brokerage-Leistungen getroffen.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

8. Wertpapierleihe

Die Gesellschaft kann zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements Techniken und Instrumente in Bezug auf Wertpapiere – Wertpapierleihvereinbarungen inbegriffen – einsetzen.

Die Fonds können Aktienleihgeschäfte tätigen. Bei einer solchen Transaktion kann der Fonds seine Wertpapiere vorübergehend an einen Kreditnehmer übertragen, wobei dieser sich verpflichtet, äquivalente Wertpapiere an den Fonds zurückzugeben. Mit Transaktionen dieser Art versucht ein Fonds, die Portfolio-Rendite zu steigern, indem er vom Kreditnehmer eine Wertpapierleihgebühr erhält, während das Kapitalwachstumspotenzial der Wertpapiere erhalten bleibt.

Die Verwaltungsgesellschaft hat im Namen der Fonds AXA Investment Managers GS Ltd zum Agenten für die Verleihung von Wertpapieren an Broker, Händler und andere Finanzinstitute bestellt. Der Vermittler erhält eine Gebühr in Höhe von 20 % der mit der Transaktion vereinnahmten Erträge aus der Wertpapierleihe.

Zum 30. September 2021 beliefen sich der Wert der ausstehenden verliehenen Wertpapiere, der Wert der erhaltenen Sicherheiten und der Prozentsatz der Sicherheit des Werts der verliehenen Wertpapiere auf die nachfolgend aufgeführten Beträge:

30. September 2021

Fonds	Währung	Wert der ausstehenden verliehenen Wertpapiere	Wert der Sicherheiten	% der Sicherheit des Werts der verliehenen Wertpapiere
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	6.910.229	7.407.985	107
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	34.484.314	40.194.679	117
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	4.710.574	5.189.058	110
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	3.431.537.490	4.172.216.349	122
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	346.188.499	419.827.334	121
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	1.840.074	1.991.769	108
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	63.038.316	66.202.011	105
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	17.598.477	18.481.689	105

**Der AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund und der AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund wurden am 30. Juni 2021 aufgelöst.

Zum 31. März 2021 beliefen sich der Wert der ausstehenden verliehenen Wertpapiere, der Wert der erhaltenen Sicherheiten und der Prozentsatz der Sicherheit des Werts der verliehenen Wertpapiere auf die nachfolgend aufgeführten Beträge:

31. März 2021

Fonds	Währung	Wert der ausstehenden verliehenen Wertpapiere	Wert der Sicherheiten	% der Sicherheit des Werts der verliehenen Wertpapiere
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	3.300.960	3.590.285	109
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	35.984.817	38.553.608	107
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	2.908.995	3.184.230	109
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	JPY	1.568.541.912	1.696.993.417	108
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	2.314.951.277	2.499.757.125	108
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	511.067.791	559.180.168	109
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund	EUR	2.099.199	2.271.462	108
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	2.474.715	2.680.878	108
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	29.710.550	31.615.539	106
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	1.048.813	1.115.654	106

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

8. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Der Marktwert der Sicherheiten wird täglich neu ermittelt und dem Treuhänder und der Anlageverwaltungsgesellschaft mitgeteilt. Details zu Sicherheiten und dem Umfang ausgeliehener Wertpapiere sind auf Seite 68 bis 71 dargelegt. In den nachstehenden Tabellen sind die Namen der Kontrahenten und deren prozentualer Anteil der Sicherheiten zum 30. September 2021 und 31. März 2021 aufgeführt.

Kontrahenten	Kreditrating von Standard & Poor's 30. September 2021	% der Sicherheiten 30. September 2021	Kreditrating von Standard & Poor's 31. März 2021	% der Sicherheiten 31. März 2021
Barclays Capital Inc	A	20,61	A	28,17
Citigroup Global Markets Ltd	A+	16,92	A+	8,86
Credit Suisse AG	A+	0,10	A+	0,93
JPMorgan Securities Plc	-	-	A+	2,11
Merrill Lynch International	-	-	A+	23,10
MUFG Securities EMEA Plc	-	-	A	20,41
Natixis SA	A	57,31	A+	15,97
Societe Generale SA	A	1,38	-	-
UBS AG	A+	3,68	A+	0,45
Summe		100,00		100,00

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

8. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle gibt den Wert der verliehenen Wertpapiere nach Fonds und nach Kontrahenten zum 30. September 2021 an.

Kreditrating von Standard & Poor's	Währung	Barclays	Citigroup	Credit	Natixis SA	Societe	UBS AG	Summe
		Capital Inc	Global Markets Ltd	Suisse AG	A	Generale SA	A+	
		A	A+	A+	A	A	A+	
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	-	-	-	4.781.401	945.690	1.183.138	6.910.229
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	12.419.418	8.676.480	-	9.580.237	-	3.808.179	34.484.314
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	-	1.350.198	-	2.038.533	1.281.225	40.618	4.710.574
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	1.951.533.118	1.468.954.294	11.050.078	-	-	-	3.431.537.490
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	116.837.309	220.125.580	9.225.610	-	-	-	346.188.499
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	-	42.144	-	1.378.904	-	419.026	1.840.074
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	-	-	-	63.038.316	-	-	63.038.316
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	-	-	-	17.598.477	-	-	17.598.477

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

8. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle gibt den Wert der verliehenen Wertpapiere nach Fonds und nach Kontrahenten zum 31. März 2021 an.

Kreditrating von Standard & Poor's	Währung	Barclays	Citigroup	Credit	JPMorgan	Merrill Lynch	MUFG Securities	Natixis SA	UBS AG	Summe
		Capital Inc	Global Markets Ltd	Suisse AG	Securities Plc	International	EMEA Plc	SA	AG	
		A	A+	A+	A+	A+	A	A+	A+	
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	1.343.056	135.329	-	-	-	-	1.598.526	224.049	3.300.960
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	10.152.978	3.712.158	-	2.260.894	11.764.531	3.993.352	4.100.904	-	35.984.817
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	271.218	1.054.739	133.235	-	146.210	-	1.161.666	141.927	2.908.995
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	JPY	796.073.554	152.100.171	21.032.087	-	599.336.100	-	-	-	1.568.541.912
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	1.081.451.611	223.687.761	26.475.685	-	983.336.220	-	-	-	2.314.951.277
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	99.881.077	196.238.905	34.119.968	-	180.827.841	-	-	-	511.067.791
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund	EUR	1.176.999	223.247	-	50.123	-	-	648.830	-	2.099.199
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	1.360.974	63.449	-	196.055	-	-	801.209	53.028	2.474.715
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	-	-	-	-	-	20.461.378	9.249.172	-	29.710.550
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	-	-	-	-	-	-	1.048.813	-	1.048.813

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

8. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle gibt den Wert der für verliehene Wertpapiere erhaltenen Sicherheiten nach Fonds und nach Kontrahenten zum 30. September 2021 an.

Kreditrating von Standard & Poor's	Währung	Barclays	Citigroup	Credit	Natixis SA	Societe	UBS AG	Summe
		Capital Inc	Global Markets Ltd	Suisse AG	A	Generale SA	A+	
		A	A+	A+	A	A	A+	
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	-	-	-	5.021.365	996.965	1.389.655	7.407.985
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	15.058.885	10.601.857	-	10.061.039	-	4.472.898	40.194.679
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	-	1.649.817	-	2.140.841	1.350.692	47.708	5.189.058
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	2.366.287.557	1.794.926.445	11.002.347	-	-	-	4.172.216.349
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	141.668.449	268.973.124	9.185.761	-	-	-	419.827.334
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	-	51.496	-	1.448.106	-	492.167	1.991.769
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	-	-	-	66.202.011	-	-	66.202.011
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	-	-	-	18.481.689	-	-	18.481.689

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

8. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle gibt den Wert der für verliehene Wertpapiere erhaltenen Sicherheiten nach Fonds und nach Kontrahenten zum 31. März 2021 an.

Kreditrating von Standard & Poor's	Währung	Barclays	Citigroup	Credit	JPMorgan	Merrill Lynch	MUFG Securities	Natixis SA	UBS AG	Summe
		Capital Inc	Global Markets Ltd	Suisse AG	Securities Plc	International	EMEA Plc	A+	A+	
		A	A+	A+	A+	A+	A	A+	A+	
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	1.468.119	146.542	-	-	-	-	1.700.401	275.223	3.590.285
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	11.098.405	4.019.747	-	2.387.751	12.435.349	4.250.099	4.362.257	-	38.553.608
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	296.473	1.142.135	181.032	-	154.547	-	1.235.699	174.344	3.184.230
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	JPY	870.202.474	164.703.198	28.577.259	-	633.510.486	-	-	-	1.696.993.417
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	1.182.154.415	242.222.538	35.973.725	-	1.039.406.447	-	-	-	2.499.757.125
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	109.181.821	212.499.268	46.360.361	-	191.138.718	-	-	-	559.180.168
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund	EUR	1.286.599	241.746	-	52.936	-	-	690.181	-	2.271.462
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	1.487.705	68.706	-	207.056	-	-	852.271	65.140	2.680.878
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	-	-	-	-	-	21.776.912	9.838.627	-	31.615.539
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	-	-	-	-	-	-	1.115.654	-	1.115.654

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

9. Wechselkurse

Die folgenden Wechselkurse geben den Gegenwert von 1 USD in Fremdwährung an. Diese Kurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in den USD zum 30. September 2021 verwendet.

Währung	Kurs	Währung	Kurs
Australischer Dollar	1,3844	Malaysischer Ringgit	4,1865
Brasilianischer Real	5,4489	Mexikanischer Peso	20,5445
Britisches Pfund	0,7416	Neuseeländischer Dollar	1,4496
Kanadischer Dollar	1,2669	Norwegische Krone	8,7293
Chilenischer Peso	812,2000	Philippinischer Peso	51,0100
Chinesischer Yuan	6,4622	Polnischer Zloty	3,9713
Kolumbianischer Peso	3.811,9300	Singapur-Dollar	1,3576
Tschechische Krone	21,8672	Südafrikanischer Rand	15,0450
Dänische Krone	6,4161	Südkoreanischer Won	1.184,0000
Euro	0,8629	Schwedische Krone	8,7486
Hongkong-Dollar	7,7847	Schweizer Franken	0,9329
Ungarischer Forint	309,9487	Taiwanesischer Dollar	27,8605
Indische Rupie	74,2275	Thailändischer Baht	33,8350
Indonesische Rupiah	14.312,5000	Türkische Lira	8,8843
Israelischer Schekel	3,2262	VAE-Dirham	3,6732
Japanischer Yen	111,5750		

Die folgenden Wechselkurse geben den Gegenwert von 1 EUR in Fremdwährung an. Diese Kurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in den EUR zum 30. September 2021 verwendet.

Währung	Kurs	Währung	Kurs
Britisches Pfund	0,8595	Schwedische Krone	10,1391
Dänische Krone	7,4359	Schweizer Franken	1,0811
Norwegische Krone	10,1168	US-Dollar	1,1589

Die folgenden Wechselkurse geben den Gegenwert von 1 JPY in Fremdwährung an. Diese Kurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in den JPY zum 30. September 2021 verwendet.

Währung	Kurs	Währung	Kurs
Britisches Pfund	0,0066	US-Dollar	0,0090
Euro	0,0077		

Die folgenden Wechselkurse geben den Gegenwert von 1 USD in Fremdwährung an. Diese Kurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in den USD zum 31. März 2021 verwendet.

Währung	Kurs	Währung	Kurs
Australischer Dollar	1,3129	Malaysischer Ringgit	4,1465
Brasilianischer Real	5,6430	Mexikanischer Peso	20,4605
Britisches Pfund	0,7248	Neuseeländischer Dollar	1,4279
Kanadischer Dollar	1,2569	Norwegische Krone	8,5364
Chilenischer Peso	718,4000	Philippinischer Peso	48,5375
Chinesischer Yuan	6,5550	Polnischer Zloty	3,9460
Kolumbianischer Peso	3.675,0000	Singapur-Dollar	1,3436
Tschechische Krone	22,2242	Südafrikanischer Rand	14,7663
Dänische Krone	6,3280	Südkoreanischer Won	1.131,7500
Euro	0,8508	Schwedische Krone	8,7163
Hongkong-Dollar	7,7745	Schweizer Franken	0,9412
Ungarischer Forint	308,2150	Taiwanesischer Dollar	28,5330
Indische Rupie	73,1138	Thailändischer Baht	31,2500
Indonesische Rupiah	14.525,0000	Türkische Lira	8,2763
Israelischer Schekel	3,3347	VAE-Dirham	3,6732
Japanischer Yen	110,5000		

Die folgenden Wechselkurse geben den Gegenwert von 1 EUR in Fremdwährung an. Diese Kurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in den EUR zum 31. März 2021 verwendet.

Währung	Kurs	Währung	Kurs
Britisches Pfund	0,8519	Schwedische Krone	10,2443
Dänische Krone	7,4372	Schweizer Franken	1,1061
Norwegische Krone	10,0328	US-Dollar	1,1753

Die folgenden Wechselkurse geben den Gegenwert von 1 JPY in Fremdwährung an. Diese Kurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in den JPY zum 31. März 2021 verwendet.

Währung	Kurs	Währung	Kurs
Britisches Pfund	0,0066	US-Dollar	0,0090
Euro	0,0077		

10. Besteuerung

Gemäß den geltenden Gesetzen und Verfahren erfüllt der Trust die Voraussetzungen für die Behandlung als Anlagegesellschaft im Sinne der Definition in § 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 in seiner jeweils gültigen Fassung. Auf dieser Grundlage ist der Trust von der irischen Steuer auf seine Erträge oder Gewinne befreit.

Allerdings können in Irland mit Eintritt eines steuerpflichtigen Ereignisses Steuern erhoben werden. Ein steuerpflichtiges Ereignis liegt beispielsweise bei Ausschüttungen an Anteilinhaber, bei der Einlösung, dem Rückkauf, der Annullierung oder der Übertragung von Anteilen und beim Halten von Anteilen am Ende jedes Achtjahreszeitraums beginnend mit dem Kauf dieser Anteile vor. Der Trust ist in Irland nicht steuerpflichtig in Bezug auf steuerpflichtige Ereignisse betreffend:

- einen Anteilinhaber, der im steuerrechtlichen Sinn in Irland weder ansässig ist noch seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat, sofern er dem Trust entsprechende und gültige Erklärungen gemäß den Vorschriften des Taxes Consolidation Act von 1997, in der jeweils gültigen Fassung, vorgelegt hat oder der Trust von der irischen Steuerbehörde bevollmächtigt wurde, beim Fehlen der entsprechenden Erklärungen Bruttozahlungen vorzunehmen; und
- bestimmte steuerbefreite Anleger, die im Sinne der Steuergesetzgebung ihren Wohnsitz in Irland haben und beim Trust die entsprechenden, gesetzlich vorgeschriebenen unterzeichneten Erklärungen vorgelegt haben.

Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne aus Anlagen des Trusts können in dem Land, in dem die Einkünfte bzw. Erträge erzielt wurden, der Quellensteuer unterliegen, und diese Steuerzahlungen sind für die Gesellschaft oder ihre Anteilinhaber möglicherweise nicht erstattungsfähig.

11. Zugang zu Informationen

Die Portfolioaufstellungen zum Monatsende können Anteilhabern der Offenlegungspolitik der Anlageverwaltungsgesellschaft entsprechend 30 Tage nach dem betreffenden Datum zur Verfügung gestellt werden.

12. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien

Gemäß FRS 104 fasst die folgende Anmerkung die nahe stehenden Parteien und die Transaktionen mit nahe stehenden Parteien im Berichtszeitraum zum 30. September 2021 und im Berichtszeitraum zum 30. September 2020 zusammen.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

12. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit Parteien, die maßgeblichen Einfluss haben

a) Die Verwaltungsgesellschaft hat mit dem Treuhänder einen Treuhandvertrag geschlossen. Nach dem Treuhandvertrag hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf ein täglich ermitteltes und monatlich rückwirkend zahlbares Honorar in Höhe eines Prozentsatzes des täglichen NIW der betreffenden Anteilklasse. Die Verwaltungsgesellschaft ist zuständig für die Bezahlung aller Honorare der Anlageverwaltungsgesellschaft aus diesem Honorar (die Anlageverwaltungsgesellschaft zahlt ihrerseits die Honorare etwaiger Unter-Anlageverwaltungsgesellschaften aus ihrem Honorar). Die Verwaltungsgesellschaft erhielt für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum 14.701.497 USD (30. September 2020: 10.605.169 USD), von denen 2.475.593 USD (31. März 2021: 2.158.772 USD) zum Ende des Berichtszeitraums zahlbar waren. Weitere Informationen sind Anmerkung 5 des Halbjahresabschlusses zu entnehmen.

Transaktionen mit dem Vermittler für Wertpapierleihen

b) Jahresendsalden für den Vermittler für Wertpapierleihen, AXA Investment Managers GS Limited, sind Anmerkung 8 zum Halbjahresabschluss zu entnehmen. Einzelheiten zu den Ertragssalden aus Wertpapierleihgeschäften sind der Gesamtergebnisrechnung zu entnehmen und Einzelheiten zu den Forderungsbeständen aus Wertpapierleihgeschäften den Darstellungen der Vermögens- und Finanzlage

Verwaltungsratshonorare

c) Die Verwaltungsratshonorare für geleistete Dienste werden von der Verwaltungsgesellschaft, AXA Rosenberg Management Ireland Limited, gezahlt. Die im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 berechneten Beträge beliefen sich auf 32.242 USD (30. Juni 2020: 22.081 USD), von denen null USD (31. Dezember 2020: null USD) zahlbar. In den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2021 und zum 31. Dezember 2020 gab es keine weiteren Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder. Die Beträge für die sechs Monate zum 30. Juni werden angegeben, weil sie aus dem neuesten verfügbaren Abschluss der Verwaltungsgesellschaft stammen, der sich auf das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 bezieht. Es handelt sich dabei um die besten, zum Zeitpunkt der Genehmigung des Abschlusses des Trusts verfügbaren Informationen.

Transaktionen mit anderen nahe stehenden Parteien

d) Beteiligungen, die zum 30. September 2021 von der Verwaltungsgesellschaft nahe stehenden Unternehmen gehalten wurden, sind nachstehend aufgeführt.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

12. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit anderen nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit nahe stehenden Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft im Berichtszeitraum zum 30. September 2021 sind in der untenstehenden Tabelle aufgeführt:

Fonds	Währung	Eröffnungsbestand	% Eigentum	Zeichnungen*	Rücknahmen*	Schlussbestand	% Eigentum	Forderungen/ (Verbindlichkeiten) für Kapitaltransaktionen zum Ende des Berichtszeitraums
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund**	USD	1.981.804	14,20	-	(1.997.635)	-	-	-
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	USD	49.782.180	35,89	2.140.967	(3.665.914)	48.537.740	34,67	-
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	7.970.564	7,51	5.219.091	(5.892.042)	7.968.479	6,65	-
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	USD	62.828.039	70,16	6.662.700	(1.612.950)	64.723.301	74,40	13.237
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	228.985.325	41,88	27.749.538	(9.632.606)	263.147.712	44,71	373.833
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	18.729.409	11,11	6.108.514	(8.463.243)	11.369.702	5,27	110.426
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund***	JPY	5.411.858.313	47,01	-	(3.262.361.878)	-	-	-
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	3.543.175.553	27,30	3.689.500.844	(31.408.853)	9.519.650.400	45,58	1.612.136
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	180.891.654	2,07	37.038	(3.410.401)	173.290.563	1,98	-
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	53.510.670	36,85	2.750.145	(346.689)	55.612.254	38,98	11.468
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund***	EUR	12.452.304	34,73	-	(10.361.504)	-	-	-
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	15.364.717	42,53	4.795.251	(1.210.677)	20.252.866	41,01	-
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	798.692.720	31,08	54.049.580	(102.010.545)	768.375.679	27,80	912.529
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	257.010.392	29,38	34.315.303	(25.390.676)	289.862.135	27,06	395.411

*Die Zeichnungs- und Rücknahmewerte beinhalten Übertragungen zwischen Anteilinhaberkonten innerhalb der Anteilklassen. Die Übertragungen sind in der Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens nicht berücksichtigt.

**Der AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund wurde am 30. Juli 2021 aufgelöst.

***Der AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund und der AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund wurden am 30. Juni 2021 aufgelöst.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

12. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit anderen nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit nahe stehenden Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft während im Geschäftsjahr zum 31. März 2021 sind in der untenstehenden Tabelle aufgeführt:

Fonds	Währung	Eröffnungsbestand	% Eigentum	Zeichnungen*	Rücknahmen*	Schlussbestand	% Eigentum	Forderungen/ (Verbindlichkeiten) für Kapitaltransaktionen zum Jahresende
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	1.253.901	8,34	178.943	(515.905)	1.981.804	14,20	-
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	USD	38.016.347	47,62	1.331.305	(16.895.927)	49.782.180	35,89	-
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	53.304.132	67,51	1.830.947	(57.873.596)	7.970.564	7,51	-
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	USD	40.762.690	90,38	19.649.357	(21.102.441)	62.828.039	70,16	240.123
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	155.957.364	45,11	55.499.195	(65.441.627)	228.985.325	41,88	397.482
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	3.996.676	3,30	4.939.211	(2.200.051)	18.729.409	11,11	3.729
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	JPY	5.432.335.679	52,32	872.010.376	(2.580.306.345)	5.411.858.313	47,01	-
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	4.668.350.494	47,37	50.630.177	(2.547.710.022)	3.543.175.553	27,30	3.239.677
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	1.574.048.192	23,77	1.772.685	(1.677.592.296)	180.891.654	2,07	-
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	50.838.346	49,59	3.587.820	(31.509.654)	53.510.670	36,85	-
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund	EUR	9.320.714	34,26	394.825	(391.078)	12.452.304	34,73	-
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	8.512.925	24,73	7.360.255	(2.518.352)	15.364.717	42,53	-
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	813.143.687	41,17	220.271.288	(777.191.980)	798.692.720	31,08	33.541
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	171.543.201	32,21	184.960.093	(199.703.585)	257.010.392	29,38	669

*Die Zeichnungs- und Rücknahmewerte beinhalten Übertragungen zwischen Anteilinhaberkonten innerhalb der Anteilklassen. Die Übertragungen sind in der Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens nicht berücksichtigt.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

12. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit anderen nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit Anteilinhabern, die keine nahe stehenden Parteien der Verwaltungsgesellschaft sind und deren Anteile während dem zum 30. September 2021 endenden Berichtszeitraum 20 % überschreiten, sind in der Tabelle unten aufgeführt:

Fonds	Währung	Eröffnungsbestand	% Eigentum	Zeichnungen*	Rücknahmen*	Schlussbestand	% Eigentum	Forderungen/(Verbindlichkeiten) für Kapitaltransaktionen zum Ende des Berichtszeitraums
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	88.684.465	83,56	9.413.454	(2.759.979)	101.625.064	84,81	(45.414)
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	81.087.724	48,10	51.262.975	(33.000)	142.002.613	65,82	-
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	3.675.508.682	42,06	73.847.704	(116.899.842)	3.710.868.612	42,40	369.389
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	63.254.405	43,56	30.685	(12.862.313)	31.829.383	22,31	8.313
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	41.792.052	28,78	2.402.294	(3.979.168)	14.494.553	29,35	3.121

*Die Zeichnungs- und Rücknahmewerte beinhalten Übertragungen zwischen Anteilinhaberkonten innerhalb der Anteilklassen. Die Übertragungen sind in der Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens nicht berücksichtigt.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

12. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit anderen nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit Anteilinhabern, die keine nahe stehenden Parteien der Verwaltungsgesellschaft sind und deren Anteile während des zum 31. März 2021 endenden Geschäftsjahres 20 % überschreiten, sind in der Tabelle unten aufgeführt:

Fonds	Währung	Eröffnungsbestand	% Eigentum	Zeichnungen*	Rücknahmen*	Schlussbestand	% Eigentum	Forderungen/ (Verbindlichkeiten) für Kapitaltransaktionen zum Jahresende
AXA Rosenberg All- Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	5.012.597	33,34	654.720	(2.482.111)	7.371.751	52,82	-
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	17.591.705	22,28	58.553.686	(6.195.651)	88.684.465	83,56	-
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	72.948.357	21,10	-	-	109.571.773	20,04	-
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	24.222	0,02	75.561.212	-	81.087.724	48,10	-
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	JPY	-	-	1.886.597.554	-	2.376.106.267	20,64	-
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	-	-	2.447.639.340	-	2.854.008.439	21,99	-
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	1.448.892.489	21,88	1.777.313.304	(222.799.177)	3.675.508.682	42,06	27.218
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	32.774.791	31,97	24.664.527	(11.677.299)	63.254.405	43,56	-
AXA Rosenberg Pan- European Equity Alpha Fund	EUR	17.734.972	51,52	1.276.834	(11.330.226)	14.331.491	39,67	2.569
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	-	-	142.326.625	-	148.975.050	17,03	-

*Die Zeichnungs- und Rücknahmewerte beinhalten Übertragungen zwischen Anteilinhaberkonten innerhalb der Anteilklassen. Die Übertragungen sind in der Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens nicht berücksichtigt.

Für die Transaktionen für die Geschäftsjahre zum 30. September 2021 und das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 gab es keine Ertragsausschüttungen.

Im Berichtszeitraum bis zum 30. September 2021 und im Geschäftsjahr zum 31. März 2021 gab es keine Anlagen in Investmentfonds, die ebenfalls von AXA verwaltet werden.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

12. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Verbundenen Personen

Im Einklang mit Vorschrift 43 der OGAW-Vorschriften besagt der Abschnitt zu „Beschränkungen von Transaktionen mit verbundenen Personen“: „Eine verantwortliche Person stellt sicher, dass eine Transaktion zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person a) nach dem Fremdvergleichsgrundsatz und b) im besten Interesse der Anteilinhaber des OGAW erfolgt“. Solche Transaktionen müssen im besten Interesse der Anteilinhaber des Trusts liegen.

Anteilinhaber werden auf den Prospekt verwiesen, in dem viele – allerdings nicht erschöpfend alle – Transaktionen mit verbundenen Personen und die allgemeine Beschaffenheit vertraglicher Vereinbarungen mit maßgeblichen verbundenen Parteien im Abschnitt über Interessenkonflikte angegeben sind.

Gemäß OGAW-Vorschrift 81.4 hat sich der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als Verantwortlicher davon überzeugt, dass durch schriftliche Verfahren belegte Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die gemäß Vorschrift 43(1) vorgeschriebenen Verpflichtungen auf alle Transaktionen mit verbundenen Parteien angewandt wurden; und bei allen Transaktionen mit verbundenen Parteien, die in dem Zeitraum, auf den sich dieser Bericht bezieht, getätigt, wurden die gemäß Vorschrift 43(1) vorgeschriebenen Verpflichtungen eingehalten.

Anmerkung 12 zum Halbjahresabschluss enthält genauere Angaben zu im Berichtszeitraum erfolgten Transaktionen mit nahe stehenden Parteien, wie von den Finanzberichterstattungsstandards verlangt. Die Anteilinhaber sollten sich jedoch bewusst sein, dass nicht alle „verbundenen Personen“ nahe stehende Parteien sind, wie letzterer Begriff in den Finanzberichterstattungsstandards definiert ist. Die Anmerkungen 5 und 8 zum Halbjahresabschluss enthalten nähere Angaben zu den an nahe stehende Parteien und bestimmte verbundene Personen gezahlten Gebühren.

Folgende Transaktionen sind Transaktionen mit verbundenen Personen:

- (i) Devisengeschäfte mit State Street Bank and Trust Company;
- (ii) Aktienleihgeschäfte mit AXA Investment Managers GS Limited als Vermittler für die Verwaltungsgesellschaft;
- (iii) Gebühren für die belgische Zahlstelle, die an AXA Bank Europe SA gezahlt werden; und
- (iv) die Erstellung der Dokumente mit wesentlichen Anlegerinformationen in Bezug auf den Fonds durch die Deloitte Luxembourg.

13. Prozess des finanziellen Risikomanagements

Überwachung und Implementierung

Die Tätigkeit des Trusts setzt ihn verschiedenen finanziellen Risiken aus wie dem Marktrisiko (einschließlich des Marktpreisrisikos, des Zinsrisikos und des Währungsrisikos), dem Kreditrisiko und dem Liquiditätsrisiko. Der übergreifende Risikomanagementprozess des Trusts konzentriert sich auf die Unberechenbarkeit der Finanzmärkte und zielt darauf ab, potenzielle negative Effekte auf die finanzielle Performance des Trusts zu minimieren. Die Ziele und Richtlinien des Trusts zum Management finanzieller Risiken entsprechen den im geprüften Jahresabschluss des Trusts zum 31. März 2021 und für das an diesem Stichtag beendete Geschäftsjahr angegebenen.

Bewertung zum Zeitwert

Der Trust ist dazu verpflichtet, finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten anhand einer dreistufigen Zeitwerthierarchie nach den für die Bewertungsmethoden zur Bewertung zum beizulegenden Zeitwert herangezogenen Parametern zu klassifizieren.

Die Fonds legen der Bewertung nach dem beizulegenden Zeitwert eine Zeitwerthierarchie zu Grunde, die die Bedeutung der zur Bewertung herangezogenen Parameter berücksichtigt. Die tägliche Umsetzung der Zeitwertrichtlinie wurde von der Verwaltungsgesellschaft an den Administrator delegiert. Die Zeitwerthierarchie hat die folgenden Stufen:

- Stufe 1 – Notierte Preise (unbereinigt) auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten.
- Stufe 2 – Andere Parameter als die in Stufe 1 enthaltenen notierten Preise, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt beobachtbar sind (d. h. als Kurse) oder indirekt (d. h. von Kursen abgeleitet).
- Stufe 3 – Parameter für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten beruhen (d. h. nicht beobachtbare Parameter).

Die Stufe in der Zeitwerthierarchie, der die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit zugeordnet wird, wird anhand der niedrigsten Parameterstufe festgelegt, die für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit maßgeblich ist. Zu diesem Zweck wird die Maßgeblichkeit eines Parameters gegenüber der Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit beurteilt. Werden zur Zeitwertbewertung beobachtbare Parameter herangezogen, die aufgrund nicht beobachtbarer Parameter eine maßgebliche Anpassung erfordern, so ist diese Bewertung der Stufe 3 zuzuordnen. Die Beurteilung der Maßgeblichkeit eines bestimmten Parameters für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit erfordert Urteilsvermögen und die Abwägung von Faktoren, die für einen Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit spezifisch sind.

Die Entscheidung, was als ‚beobachtbar‘ gilt, erfordert beträchtliches Urteilsvermögen seitens der Verwaltungsgesellschaft. Für die Verwaltungsgesellschaft gelten als beobachtbare Daten solche Marktdaten, die jederzeit verfügbar sind, regelmäßig veröffentlicht oder aktualisiert werden, verlässlich und überprüfbar sowie nicht geschützt sind und von unabhängigen Quellen bereitgestellt werden, die aktiv mit dem betreffenden Markt befasst sind.

Bitte beachten Sie nachstehende Tabellen, die die Stufen der Zeitwerthierarchie für die Fonds zum 30. September 2021 und zum 31. März 2021 angeben.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

13. Prozess des finanziellen Risikomanagements (Fortsetzung)

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

Zum 30. September 2021 sind alle Positionen der Fonds der Stufe 1 zugeordnet, ausgenommen die folgenden Fonds:

AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	-	-	18.755	18.755
Finanzielle Vermögenswerte	-	-	18.755	18.755

AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	138.352.774	-	636.727	138.989.501
Optionsscheine	2.086	-	2	2.088
Offene Devisenterminkontrakte	-	2.341	-	2.341
Finanzielle Vermögenswerte	138.354.860	2.341	636.729	138.993.930
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(50.001)	-	(50.001)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(50.001)	-	(50.001)

AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	83.218.337	-	125.658	83.343.995
Investmentfonds	3.196.325	-	-	3.196.325
Offene Devisenterminkontrakte	-	178	-	178
Finanzielle Vermögenswerte	86.414.662	178	125.658	86.540.498
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(1.966)	-	(1.966)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(1.966)	-	(1.966)

AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	212.587.053	-	-	212.587.053
Offene Devisenterminkontrakte	-	62.007	-	62.007
Finanzielle Vermögenswerte	212.587.053	62.007	-	212.649.060
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(66.588)	-	(66.588)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(66.588)	-	(66.588)

AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Summe JPY
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	20.557.723.267	-	-	20.557.723.267
Offene Devisenterminkontrakte	-	239.647	-	239.647
Finanzielle Vermögenswerte	20.557.723.267	239.647	-	20.557.962.914
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(14.539.800)	-	(14.539.800)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(14.539.800)	-	(14.539.800)

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

13. Prozess des finanziellen Risikomanagements (Fortsetzung)

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Summe JPY
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	8.641.158.400	-	-	8.641.158.400
Offene Devisenterminkontrakte	-	28.038	-	28.038
Finanzielle Vermögenswerte	8.641.158.400	28.038	-	8.641.186.438
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(2.305.327)	-	(2.305.327)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(2.305.327)	-	(2.305.327)

AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	140.571.380	-	439.801	141.011.181
Finanzielle Vermögenswerte	140.571.380	-	439.801	141.011.181

AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	2.750.317.879	-	-	2.750.317.879
Offene Devisenterminkontrakte	-	549.246	-	549.246
Finanzielle Vermögenswerte	2.750.317.879	549.246	-	2.750.867.125
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(10.332.870)	-	(10.332.870)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(10.332.870)	-	(10.332.870)

AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	1.067.061.563	-	-	1.067.061.563
Offene Devisenterminkontrakte	-	71.761	-	71.761
Finanzielle Vermögenswerte	1.067.061.563	71.761	-	1.067.133.324
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(2.239.550)	-	(2.239.550)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(2.239.550)	-	(2.239.550)

Zum 31. März 2021 sind alle Positionen der Fonds der Stufe 1 zugeordnet, ausgenommen die folgenden Fonds:

AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	13.766.163	-	18.779	13.784.942
Finanzielle Vermögenswerte	13.766.163	-	18.779	13.784.942

AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	136.249.650	-	637.563	136.887.213
Optionsscheine	-	-	2	2
Finanzielle Vermögenswerte	136.249.650	-	637.565	136.887.215
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(52.974)	-	(52.974)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(52.974)	-	(52.974)

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

13. Prozess des finanziellen Risikomanagements (Fortsetzung)

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	85.879.737	-	125.822	86.005.559
Investmentfonds	2.696.925	-	-	2.696.925
Offene Devisenterminkontrakte	-	242	-	242
Finanzielle Vermögenswerte	88.576.662	242	125.822	88.702.726
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(3.304)	-	(3.304)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(3.304)	-	(3.304)

AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	166.136.555	-	-	166.136.555
Offene Devisenterminkontrakte	-	1.425	-	1.425
Finanzielle Vermögenswerte	166.136.555	1.425	-	166.137.980
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(97.633)	-	(97.633)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(97.633)	-	(97.633)

AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund

	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Summe JPY
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	11.208.436.595	-	-	11.208.436.595
Offene Devisenterminkontrakte	-	68.515.914	-	68.515.914
Finanzielle Vermögenswerte	11.208.436.595	68.515.914	-	11.276.952.509
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(1.362.804)	-	(1.362.804)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(1.362.804)	-	(1.362.804)

AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund

	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Summe JPY
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	12.850.437.613	-	-	12.850.437.613
Offene Devisenterminkontrakte	-	288.181	-	288.181
Finanzielle Vermögenswerte	12.850.437.613	288.181	-	12.850.725.794
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(4.593)	-	(4.593)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(4.593)	-	(4.593)

AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund

	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Summe JPY
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	8.579.407.815	-	-	8.579.407.815
Offene Devisenterminkontrakte	-	2.809.611	-	2.809.611
Finanzielle Vermögenswerte	8.579.407.815	2.809.611	-	8.582.217.426

AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	143.716.930	-	440.378	144.157.308
Finanzielle Vermögenswerte	143.716.930	-	440.378	144.157.308

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

13. Prozess des finanziellen Risikomanagements (Fortsetzung)

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	2.577.004.565	-	-	2.577.004.565
Offene Devisenterminkontrakte	-	202.935	-	202.935
Finanzielle Vermögenswerte	2.577.004.565	202.935	-	2.577.207.500
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(12.905.118)	-	(12.905.118)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(12.905.118)	-	(12.905.118)

AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	868.845.751	-	-	868.845.751
Offene Devisenterminkontrakte	-	33.540	-	33.540
Finanzielle Vermögenswerte	868.845.751	33.540	-	868.879.291
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(2.010.185)	-	(2.010.185)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(2.010.185)	-	(2.010.185)

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

14. Saisonale und zyklische Veränderungen

Für den Fonds gab es während des Berichtszeitraums keine saisonalen oder zyklischen Veränderungen, weitere Angaben sind dem Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft zu entnehmen.

15. Überleitung zum handelbaren Nettoinventarwert

Keine Überleitung erforderlich für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum.

Für das am 31. März 2021 endende Jahr unterschied sich der handelbare NIW von dem NIW gemäß Abschluss. Der Unterschied ergab sich aus:

- einer Anlage, die nach dem Bilanzstichtag gemäß den von und unter Aufsicht des Verwaltungsrats festgelegten und vom Administrator in Verbindung mit der Verwahrstelle geprüften Verfahren zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurde. Die Abschlüsse der betreffenden Fonds enthielten eine entsprechende Wertberichtigung, da diese Anlage am 30. März 2021 vom Markthandel ausgesetzt wurde; und

In der nachfolgenden Tabelle wird für das am 31. März 2021 beendete Geschäftsjahr der Nettoinventarwert gemäß Abschluss an den handelbaren Nettoinventarwert für diese Fonds angeglichen.

	Währung	NIW gemäß Abschluss	Wertberichtigung	Abgegrenzte Kapitalertragsteuern	NIW berechnet gemäß Prospekt (handelbarer NIW)
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	13.956.363	18.600	25.542	14.000.505
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	USD	138.707.661	631.450	241.663	139.580.774
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	USD	89.549.656	124.616	69.480	89.743.752
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	145.212.133	436.156	-	145.648.289

16. Wesentliche Ereignisse und wesentliche Änderungen am Prospekt während des Berichtszeitraums

Der AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund wurde am 30. Juli 2021 aufgelöst. Der Abschluss für diesen Fonds wurde folglich unter der Annahme der Einstellung der Geschäftstätigkeit erstellt.

**Der AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund und der AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund wurde am 30. Juni 2021 aufgelöst. Der Abschluss für diese Fonds wurde folglich unter der Annahme der Einstellung der Geschäftstätigkeit erstellt.

COVID-19

Nach dem weltweiten Auftreten von COVID-19 im Januar 2020 ergriff AXA Investment Managers im Rahmen seines Business Continuity Plans („BCP“), der ein wichtiger Teil des Operational Resilience-Rahmens ist, angemessene (und erfolgreiche) Maßnahmen, um seinen Kunden während der Krise weiter ein gutes Dienstleistungsniveau anbieten zu können.

- den im NIW gemäß Abschluss berücksichtigten abgegrenzten Kapitalertragsteuern. Die Abschlüsse der betreffenden Fonds enthielten eine entsprechende Berichtigung, aus der die abgegrenzte indische Kapitalertragsteuer zum Geschäftsjahresende hervorgeht.

17. Ereignisse nach dem Stichtag der Darstellung der Vermögens- und Finanzlage

Nach dem Stichtag der Darstellung der Vermögens- und Finanzlage gab es keine wesentlichen Ereignisse, die Angaben oder Berichtigungen in diesem Abschluss erforderlich machen.

18. Genehmigung des Halbjahresabschlusses

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat diesen Halbjahresabschluss am 24. November 2021 genehmigt.

AXA ROSENBERG ALL-COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - null (31. März 2021: 98,77 %)			
Australien - null (31. März 2021: 11,24 %)			
China - null (31. März 2021: 35,85 %)			
Hongkong - null (31. März 2021: 6,66 %)			
Brilliance China Automotive Holdings Ltd	40.000	18.755	0,00
Indien - null (31. März 2021: 9,55 %)			
Indonesien - null (31. März 2021: 0,05 %)			
Korea - null (31. März 2021: 14,92 %)			
Macau - null (31. März 2021: 0,25 %)			
Malaysia - null (31. März 2021: 0,33 %)			
Neuseeland - null (31. März 2021: 0,64 %)			
Singapur - null (31. März 2021: 2,19 %)			
Taiwan - null (31. März 2021: 14,70 %)			
Thailand - null (31. März 2021: 2,39 %)			

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	18.755	0,00
Bankguthaben	40.473	0,00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(59.228)	0,00
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	-	0,00

	% der Gesamt- aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	31,22
Umlaufvermögen	68,78
Summe Aktiva	100,00

AXA ROSENBERG ALL COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,28 % (31. März 2021: 98,69 %)							
Australien - 21,62 % (31. März 2021: 19,01 %)							
Ainsworth Game Technology Ltd	241.657	212.092	0,15	Consun Pharmaceutical Group Ltd	726.000	333.406	0,24
ALS Ltd	213.275	1.953.471	1,40	Legend Holdings Corp	360.100	698.029	0,50
Ampol Ltd	3.651	73.713	0,05	Lonking Holdings Ltd	1.159.000	350.619	0,25
Ansell Ltd	71.128	1.754.347	1,25	NetDragon Websoft Holdings Ltd	588.500	1.331.272	0,95
ARB Corp Ltd	51.573	1.823.572	1,30	Sinotrans Ltd	200.000	78.488	0,05
Bank of Queensland Ltd	202.935	1.372.817	0,98	Xiamen International Port Co Ltd	544.000	59.748	0,04
Bendigo & Adelaide Bank Ltd	62.207	424.413	0,30	Xinhua Winshare Publishing and Media Co Ltd	969.000	730.673	0,52
Brickworks Ltd	82.361	1.484.363	1,06	Zhejiang Expressway Co Ltd	98.000	80.695	0,06
Centuria Capital Group	48.294	119.133	0,09			5.366.023	3,83
Champion Iron Ltd	199.392	694.949	0,50	Hongkong - 11,36 % (31. März 2021: 10,14 %)			
Charter Hall Group (REIT)	154.127	1.908.259	1,36	APAC Resources Ltd	560.000	96.754	0,07
City Chic Collective Ltd	60.559	285.216	0,20	Bright Smart Securities & Commodities Group Ltd	1.360.000	252.445	0,18
Clinuvel Pharmaceuticals Ltd	3.143	97.284	0,07	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	1.358.000	636.727	0,45
CSR Ltd	84.235	340.136	0,24	Build King Holdings Ltd	800.000	101.225	0,07
De Grey Mining Ltd	166.987	117.004	0,08	China Foods Ltd	916.000	330.646	0,24
Eagers Automotive Ltd	58.301	632.759	0,45	China Overseas Grand Oceans Group Ltd	2.152.000	1.315.861	0,94
Eclixp Group Ltd	144.685	258.148	0,18	China Resources Pharmaceutical Group Ltd	2.059.500	1.011.939	0,72
Emeco Holdings Ltd	513.412	390.334	0,28	Chinese Estates Holdings Ltd	181.500	68.430	0,05
Estia Health Ltd	210.057	348.990	0,25	Crystal International Group Ltd	268.000	96.739	0,07
EVENT Hospitality and Entertainment Ltd	8.433	92.836	0,07	Eagle Nice International Holdings Ltd	334.000	205.300	0,15
Genworth Mortgage Insurance Australia Ltd	174.444	281.002	0,20	Essex Bio-technology Ltd	530.000	391.816	0,28
HT&E Ltd	182.032	212.358	0,15	Genertec Universal Medical Group Co Ltd	217.000	169.343	0,12
Image Resources NL	572.760	67.232	0,05	Great Eagle Holdings Ltd	143.000	390.352	0,28
Imugene Ltd	744.223	259.387	0,19	G-Resources Group Ltd	382.000	143.532	0,10
Incitec Pivot Ltd	152.899	325.265	0,23	Haitong International Securities Group Ltd	1.295.000	341.024	0,24
JB Hi-Fi Ltd	24.994	821.566	0,59	Hang Lung Group Ltd	573.000	1.337.428	0,96
Mesoblast Ltd	261.698	316.165	0,23	Hi Sun Technology China Ltd	2.097.000	342.108	0,24
Metcash Ltd	641.965	1.824.752	1,30	Hung Hing Printing Group Ltd	298.000	49.190	0,04
Mineral Resources Ltd	27.880	903.139	0,65	Johnson Electric Holdings Ltd	502.500	1.074.114	0,77
Nufarm Ltd	116.633	403.136	0,29	Kingboard Holdings Ltd	171.000	773.763	0,55
Oil Search Ltd	26.521	83.814	0,06	Lee's Pharmaceutical Holdings Ltd	533.000	265.314	0,19
OZ Minerals Ltd	31.977	518.794	0,37	Luk Fook Holdings International Ltd	169.000	433.971	0,31
Pacific Current Group Ltd	43.618	233.155	0,17	Pacific Basin Shipping Ltd	2.361.000	1.096.390	0,78
Pact Group Holdings Ltd	314.971	861.161	0,62	SAS Dragon Holdings Ltd	300.000	181.126	0,13
Pendal Group Ltd	116.408	695.402	0,50	Sinofert Holdings Ltd	2.298.000	397.039	0,28
Perseus Mining Ltd	1.160.923	1.178.223	0,84	Skyworth Group Ltd	2.774.000	835.623	0,60
Qube Holdings Ltd	41.359	98.889	0,07	Stella International Holdings Ltd	40.000	51.178	0,04
Red 5 Ltd	1.439.816	221.011	0,16	Sun Hung Kai & Co Ltd	1.687.000	871.168	0,62
Reliance Worldwide Corp Ltd	395.158	1.480.019	1,06	TCL Electronics Holdings Ltd	1.241.000	620.129	0,44
Resimac Group LTD	126.593	188.833	0,13	Texwinca Holdings Ltd	624.000	127.451	0,09
Sandfire Resources Ltd	175.545	691.721	0,49	United Laboratories International Holdings Ltd	482.000	320.419	0,23
Sims Ltd	158.865	1.529.700	1,09	Untrade Youyuan Holdings	643.000	-	0,00
Sub Sandfire Resources	175.545	5.072	0,00	VSTECs Holdings Ltd	500.000	449.924	0,32
Super Retail Group Ltd	188.993	1.662.803	1,19	VTech Holdings Ltd	117.000	855.559	0,61
Viva Energy Group Ltd	549.035	945.880	0,68	Yip's Chemical Holdings Ltd	442.000	272.820	0,20
Zip Co Ltd	13.518	68.988	0,05			15.906.847	11,36
		30.261.303	21,62	Indien - 15,32 % (31. März 2021: 15,06 %)			
China - 3,83 % (31. März 2021: 3,46 %)							
Asia Cement China Holdings Corp	137.000	109.024	0,08	Ashoka Buildcon Ltd	273.499	363.026	0,26
BAIC Motor Corp Ltd	1.851.000	640.805	0,46	Canara Bank	426.793	992.559	0,71
Chaowei Power Holdings Ltd	1.200.000	345.295	0,24	Century Enka Ltd	22.159	133.144	0,09
China Harmony Auto Holding Ltd	444.500	234.394	0,17	CG Power & Industrial Solutions Ltd	67.972	112.382	0,08
China Modern Dairy Holdings Ltd	421.000	79.769	0,06				
China Sanjiang Fine Chemicals Co Ltd	609.000	212.788	0,15				
China Shineway Pharmaceutical Group Ltd	85.000	81.018	0,06				

AXA ROSENBERG ALL COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,28 % (31. März 2021: 98,69 %) (Fortsetzung)							
Indien - 15,32 % (31. März 2021: 15,06 %) (Fortsetzung)							
Chambal Fertilizers and Chemicals Ltd	88.842	403.082	0,29	HDC Holdings Co Ltd	56.861	527.069	0,38
Cochin Shipyard Ltd	39.642	193.837	0,14	Hitejinro Holdings Co Ltd	18.486	220.536	0,16
Coromandel International Ltd	56.177	601.295	0,43	Hyosung TNC Corp	321	175.005	0,12
Cosmo Films Ltd	7.046	142.102	0,10	Hyundai Glovis Co Ltd	2.016	283.926	0,20
EID Parry India Ltd	160.270	905.719	0,65	JB Financial Group Co Ltd	217.756	1.639.607	1,17
Emami Ltd	14.723	113.263	0,08	Kangnam Jevisco Co Ltd	6.333	141.209	0,10
Exide Industries Ltd	178.316	428.388	0,31	Kangwon Land Inc	2.883	69.701	0,05
Federal Bank Ltd	94.198	106.885	0,08	Kolon Corp	9.658	320.370	0,23
Finolex Industries Ltd	47.052	132.261	0,09	Korea Gas Corp	9.738	400.335	0,29
GHCL Ltd	102.254	612.883	0,44	LG Innotek Co Ltd	6.290	1.108.984	0,79
Glenmark Pharmaceuticals Ltd	121.609	834.605	0,60	LG Uplus Corp	4.990	63.323	0,05
Gujarat State Fertilizers & Chemicals Ltd	357.012	623.938	0,44	LOTTE Fine Chemical Co Ltd	17.280	1.331.757	0,95
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	23.246	584.137	0,42	LS Corp	12.436	673.266	0,48
Kalyani Steels Ltd	42.240	218.249	0,15	LX Semicon Co Ltd	6.809	582.273	0,42
Kirloskar Industries Ltd	4.816	109.726	0,08	Meritz Financial Group Inc	12.846	364.820	0,26
KPR Mill Ltd	86.845	499.408	0,36	Meritz Securities Co Ltd	273.657	1.145.245	0,82
Mahanagar Gas Ltd	19.563	284.507	0,20	NEOWIZ Holdings Corp	5.686	115.377	0,08
Maharashtra Seamless Ltd	57.501	245.819	0,17	NH Investment & Securities Co Ltd	37.147	403.942	0,29
Marksans Pharma Ltd	118.838	110.509	0,08	Posco International Corp	53.129	1.071.330	0,77
NMDC Ltd	726.464	1.400.029	1,00	Sajodaerim Corp	6.310	149.356	0,11
Oracle Financial Services Software Ltd	27.430	1.677.155	1,20	Shinyoung Securities Co Ltd	6.822	362.131	0,26
Pfizer Ltd	8.607	646.848	0,46	SIMMTECH Holdings Co Ltd	48.024	117.525	0,08
Phillips Carbon Black Ltd	147.823	541.585	0,39	Unid Co Ltd	8.658	959.766	0,69
PTC India Ltd	169.574	264.033	0,19	Youngone Corp	2.458	91.864	0,07
Rajesh Exports Ltd	201.226	1.594.505	1,14			18.652.490	13,33
REC Ltd	480.337	1.020.176	0,73				
Redington India Ltd	203.553	383.577	0,27	Luxemburg - 0,05 % (31. März 2021: 0,06 %)			
SH Kelkar & Co Ltd	74.704	161.052	0,11	L'Occitane International SA	20.000	67.505	0,05
Sharda Cropchem Ltd	77.632	344.848	0,25				
Sonata Software Ltd	34.276	407.085	0,29	Macau - null (31. März 2021: 0,17 %)			
Sun TV Network Ltd	99.219	674.660	0,48				
Tata Chemicals Ltd	7.999	99.107	0,07	Malaysia - 2,29 % (31. März 2021: 2,16 %)			
Tata Steel BSL Ltd	1.040.671	1.187.846	0,85	Genting Malaysia Bhd	108.700	78.283	0,06
Union Bank of India	3.233.873	1.576.038	1,12	Insas Bhd	251.600	59.647	0,04
Usha Martin Ltd	273.030	316.609	0,23	Magni-Tech Industries Bhd	441.533	222.006	0,16
Vardham Textiles Ltd	16.246	404.796	0,29	Malaysia Building Society Bhd	5.926.400	859.976	0,61
		21.451.673	15,32	MNRB Holdings Bhd	219.200	66.757	0,05
				OSK Holdings Bhd	1.910.400	392.438	0,28
				RCE Capital Bhd	271.700	209.624	0,15
				Sime Darby Bhd	2.339.100	1.273.892	0,91
				Syarikat Takaful Malaysia Keluarga Bhd	47.300	47.622	0,03
						3.210.245	2,29
				Neuseeland - 2,73 % (31. März 2021: 1,14 %)			
Indonesien - null (31. März 2021: 0,18 %)				Argosy Property Ltd	300.004	331.650	0,24
Korea - 13,33 % (31. März 2021: 17,46 %)				Comvita Ltd	60.325	148.150	0,10
Aekyung Petrochemical Co Ltd	16.492	202.319	0,14	Fletcher Building Ltd	73.974	366.658	0,26
Bioneer Corp	5.626	310.048	0,22	Hallenstein Glasson Holdings Ltd	51.266	245.439	0,17
BNK Financial Group Inc	65.902	491.482	0,35	Heartland Group Holdings Ltd	502.786	806.419	0,58
Cheil Worldwide Inc	26.727	514.111	0,37	Property for Industry Ltd	427.320	866.673	0,62
Chongkundang Holdings Corp	4.605	332.151	0,24	Skellerup Holdings Ltd	33.837	138.188	0,10
CNH Co Ltd	31.938	89.084	0,06	SKYCITY Entertainment Group Ltd	36.456	80.100	0,06
Daewon San Up Co Ltd	19.922	111.641	0,08	Warehouse Group Ltd	296.303	840.103	0,60
Daishin Securities Co Ltd	52.182	911.202	0,65			3.823.380	2,73
Daou Technology Inc	44.812	928.221	0,66				
DB Financial Investment Co Ltd	40.363	227.553	0,16	Philippinen - 1,07 % (31. März 2021: 1,16 %)			
DGB Financial Group Inc	191.941	1.608.965	1,15	China Banking Corp	377.300	178.443	0,13
GS Holdings Corp	2.017	76.191	0,05	East West Banking Corp	412.500	72.173	0,05
Haesung Industrial Co Ltd	17.843	227.935	0,16	Ginebra San Miguel Inc	320.290	715.488	0,51
Handsome Co Ltd	3.272	109.366	0,08	Puregold Price Club Inc	606.400	528.119	0,38
Hanyang Securities Co Ltd	12.401	193.504	0,14			1.494.223	1,07

AXA ROSENBERG ALL COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,28 % (31. März 2021: 98,69 %) (Fortsetzung)							
Singapur - 4,56 % (31. März 2021: 4,81 %)							
Avarga Ltd	536.000	111.535	0,08	Kuo Yang Construction Co Ltd	390.000	367.456	0,26
BRC Asia Ltd	143.800	156.235	0,11	Long Bon International Co Ltd	337.000	218.635	0,16
Bukit Sembawang Estates Ltd	54.200	193.628	0,14	Medtecs International Corp Ltd	443.000	126.446	0,09
Civmec Ltd	249.600	107.095	0,08	Nantex Industry Co Ltd	122.000	400.018	0,29
Dasin Retail Trust	278.000	77.302	0,06	Pou Chen Corp	1.320.000	1.600.223	1,14
EC World (REIT)	846.100	497.028	0,35	Powertech Technology Inc	386.000	1.444.357	1,03
Fraser and Neave Ltd	77.000	79.688	0,06	Promate Electronic Co Ltd	175.000	244.185	0,17
Frencken Group Ltd	126.500	216.641	0,15	Sigurd Microelectronics Corp	481.000	1.026.380	0,73
GP Industries Ltd	102.400	40.542	0,03	Sitronix Technology Corp	66.000	578.615	0,41
Ho Bee Land Ltd	89.100	184.422	0,13	Supreme Electronics Co Ltd	330.000	524.425	0,37
Hong Leong Asia Ltd	686.700	408.449	0,29	Synnex Technology International Corp	701.000	1.312.150	0,94
Hour Glass Ltd	233.200	268.826	0,19	Taiwan Surface Mounting Technology Corp	91.000	333.976	0,24
HRnetgroup Ltd	159.200	90.001	0,06	Topco Scientific Co Ltd	175.000	865.248	0,62
Hutchison Port Holdings Trust	660.500	156.869	0,11	TXC Corp	302.000	1.135.461	0,81
IGG Inc	64.000	60.221	0,04	Unitech Computer Co Ltd	91.000	119.791	0,09
InnoTek Ltd	188.200	111.248	0,08	UPC Technology Corp	1.283.000	1.170.843	0,84
ISDN Holdings Ltd	343.600	158.816	0,11	Wah Lee Industrial Corp	257.040	750.532	0,54
Japfa Ltd	752.000	380.819	0,27	WPG Holdings Ltd	319.000	555.606	0,40
LHN Ltd	346.400	85.477	0,06	WT Microelectronics Co Ltd	741.000	1.610.436	1,15
Maxi-Cash Financial Services Corp Ltd	646.100	81.619	0,06	Yem Chio Co Ltd	559.342	321.726	0,23
Multi-Chem Ltd	40.100	53.315	0,04			28.586.482	20,42
Olam International Ltd	378.600	489.425	0,35	Thailand - 2,57 % (31. März 2021: 3,97 %)			
QAF Ltd	86.700	55.561	0,04	AP Thailand PCL - NVDR	3.134.900	757.435	0,54
Riverstone Holdings Ltd	427.900	281.306	0,20	Haad Thip PCL - NVDR	154.500	159.249	0,12
Sabana Shari'ah Compliant Industrial (REIT)	554.700	176.715	0,13	Kang Yong Electric PCL - NVDR	12.200	135.756	0,10
Samudera Shipping Line Ltd	461.700	202.351	0,14	Lalin Property PCL - NVDR	822.200	218.095	0,16
Sheng Siong Group Ltd	75.400	81.920	0,06	Muramoto Electron Thailand PCL - NVDR	16.500	131.181	0,09
Silverlake Axis Ltd	946.100	203.841	0,15	Noble Development PCL - NVDR	1.227.000	234.811	0,17
Straits Trading Co Ltd	142.800	324.498	0,23	Regional Container Lines PCL - NVDR	84.100	116.512	0,08
UOB-Kay Hian Holdings Ltd	107.900	124.384	0,09	Siam Global House PCL - NVDR	159.900	98.534	0,07
Valuemax Group Ltd	673.200	176.036	0,13	Siamgas & Petrochemicals PCL - NVDR	1.518.900	662.148	0,47
Wing Tai Holdings Ltd	561.400	752.613	0,54	SPCG PCL - NVDR	857.700	439.814	0,32
		6.388.426	4,56	Sri Trang Agro Industry PCL - NVDR	61.500	61.118	0,04
				Thai Oil PCL - NVDR	56.500	87.459	0,06
Taiwan - 20,42 % (31. März 2021: 19,91 %)							
Acer Inc	95.000	84.479	0,06	Thai Rayon PCL - NVDR	18.700	28.049	0,02
Ardentec Corp	477.000	1.002.435	0,72	Thai Union Group PCL - NVDR	288.100	184.347	0,13
Basso Industry Corp	119.000	185.160	0,13	Thantawan Industry PCL - NVDR	90.100	82.883	0,06
Chicony Power Technology Co Ltd	251.000	604.065	0,43	Tisco Financial Group PCL - NVDR	73.800	199.850	0,14
China Life Insurance Co Ltd	367.000	382.340	0,27			3.597.241	2,57
China Motor Corp	104.000	275.113	0,20	USA - 0,13 % (31. März 2021: null)			
Chipbond Technology Corp	497.000	1.205.016	0,86	Coronado Global Resources Inc	197.482	183.663	0,13
ChipMOS Technologies Inc	688.000	1.179.778	0,84	Total Equities		138.989.501	99,28
Compal Electronics Inc	1.565.000	1.327.080	0,95	Optionsscheine - 0,00 % (31. März 2021: 0,00 %)			
Edom Technology Co Ltd	214.500	223.466	0,16	Hongkong - 0,00 % (31. März 2021: null)			
Everlight Electronics Co Ltd	388.000	665.688	0,48	APAC Resources Ltd	112.000	2.086	0,00
FocalTech Systems Co Ltd	86.000	479.227	0,34	Singapur - 0,00 % (31. März 2021: 0,00 %)			
General Interface Solution Holding Ltd	318.000	1.089.467	0,78	Ezion Holdings Ltd	2.872.200	2	0,00
Global Brands Manufacture Ltd	524.000	625.836	0,45	Total Warrants		2.088	0,00
Global Mixed Mode Technology Inc	29.000	240.708	0,17	Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente			
Goldsun Building Materials Co Ltd	178.000	156.210	0,11			138.991.589	99,28
Grand Pacific Petrochemical	1.070.000	1.110.883	0,79				
HannStar Display Corp	1.801.000	984.197	0,70				
Horizon Securities Co Ltd	284.000	181.192	0,13				
Innolux Corp	732.000	447.311	0,32				
International Games System Co Ltd	51.000	1.201.755	0,86				
ITE Technology Inc	64.000	228.567	0,16				

AXA ROSENBERG ALL COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)
Zum 30. September 2021

Derivative Finanzinstrumente – (0,03 %) (31. März 2021: (0,04 %))
Offene Devisentermingeschäfte* – (0,03 %) (31. März 2021: (0,04 %))

		Erfüllungs- tag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des NV
Währungsverkauf	Währungskauf			
85.951 EUR	101.018 USD	20. Oktober 2021	1.375	0,00
39.069 EUR	46.258 USD	20. Oktober 2021	966	0,00
2.034.274 USD	1.717.919 EUR	20. Oktober 2021	(42.703)	(0,03)
264.240 USD	225.000 EUR	20. Oktober 2021	(3.400)	(0,00)
106.796 USD	90.384 EUR	20. Oktober 2021	(2.015)	(0,00)
88.830 USD	75.000 EUR	20. Oktober 2021	(1.883)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			2.341	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(50.001)	(0,03)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(47.660)	(0,03)

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	138.943.929	99,25
Bankguthaben	3.974.459	2,84
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(2.919.141)	(2,09)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	139.999.247	100,00

*Der Kontrahent der offenen Devisenterminkontrakte ist State Street Bank and Trust Company.

Verwendete Abkürzungen:

NVDR – Non-Voting Depository Receipt
REIT – Real Estate Investment Trust

Analyse der Gesamtaktiva	% der Gesamt- aktiva
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	95,71
Umlaufvermögen	4,29
Summe Aktiva	100,00

AXA ROSENBERG EUROBLOC EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR	% des NV
Aktien - 99,65 % (31. März 2021: 99,07 %)							
Österreich - 2,73 % (31. März 2021: 1,89 %)							
ANDRITZ AG	21.611	1.026.306	0,86	Sodexo SA	5.228	396.335	0,33
OMV AG	28.170	1.464.277	1,22	Television Francaise 1	41.364	351.801	0,29
Palfinger AG	2.863	109.152	0,09	TotalEnergies SE	19.140	791.152	0,66
Strabag SE	7.093	278.577	0,23			35.432.131	29,57
Telekom Austria AG	12.310	91.833	0,08	Deutschland - 24,50 % (31. März 2021: 25,28 %)			
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	12.244	304.876	0,25	adidas AG	4.002	1.091.846	0,91
		3.275.021	2,73	Allianz SE	15.406	3.013.260	2,51
Belgien - 3,11 % (31. März 2021: 2,90 %)				BASF SE	39.211	2.583.025	2,16
Ageas SA	3.990	170.872	0,14	Bayerische Motoren Werke AG	21.970	1.828.453	1,53
Bekaert SA	2.654	95.464	0,08	Brenntag SE	13.152	1.059.920	0,88
KBC Group NV	17.486	1.363.383	1,14	Covestro AG	24.891	1.478.028	1,23
Solvay SA	11.387	1.225.526	1,02	Daimler AG	36.198	2.794.486	2,33
UCB SA	1.869	180.714	0,15	Deutsche Bank AG	35.159	389.105	0,33
Umicore SA	13.495	691.349	0,58	Deutsche Lufthansa AG	11.928	71.186	0,06
		3.727.308	3,11	Deutsche Post AG	43.046	2.356.768	1,97
Finnland - 4,57 % (31. März 2021: 3,83 %)				Deutsche Telekom AG	34.250	598.450	0,50
Kemira OYJ	44.841	597.058	0,50	Draegerwerk AG & Co KGaA	3.037	214.488	0,18
Kesko OYJ	40.198	1.197.096	1,00	E.ON SE	106.793	1.127.627	0,94
Metsa Board OYJ	62.606	507.265	0,42	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	1.260	76.759	0,06
Nokia OYJ	239.252	1.136.686	0,95	Fresenius SE & Co KGaA	1.402	58.316	0,05
Outokumpu OYJ	52.028	275.072	0,23	KION Group AG	11.161	903.706	0,75
TietoEVRY OYJ	24.956	648.357	0,54	Kloeckner & Co SE	79.126	863.660	0,72
Uponor OYJ	8.387	180.237	0,15	LANXESS AG	6.777	399.165	0,33
Valmet OYJ	29.887	937.854	0,78	Merck KGaA	6.256	1.171.905	0,98
		5.479.625	4,57	SAP SE	35.246	4.128.716	3,45
Frankreich - 29,57 % (31. März 2021: 31,10 %)				Sartorius AG	799	440.569	0,37
Accor SA	12.335	381.645	0,32	Schaeffler AG	150.036	999.240	0,83
Amundi SA	13.626	992.995	0,83	Siemens AG	5.866	836.316	0,70
Arkema SA	9.220	1.055.229	0,88	Siemens Healthineers AG	2.054	115.599	0,10
BNP Paribas SA	31.825	1.763.741	1,47	United Internet AG	22.466	756.767	0,63
Capgemini SE	8.626	1.553.758	1,30			29.357.360	24,50
Carrefour SA	78.818	1.225.029	1,02	Irland - 3,11 % (31. März 2021: 2,48 %)			
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	12.340	1.638.135	1,37	CRH PLC	44.242	1.794.677	1,50
Credit Agricole SA	5.369	64.138	0,05	Flutter Entertainment PLC	5.309	909.432	0,76
Dassault Systemes SE	16.260	739.302	0,62	Glanbia PLC	8.544	121.496	0,10
Electricite de France SA	72.970	794.461	0,66	Smurfit Kappa Group PLC	19.709	893.507	0,75
Elior Group SA	41.113	283.988	0,24			3.719.112	3,11
EssilorLuxottica SA	5.470	906.160	0,76	Italien - 5,46 % (31. März 2021: 6,40 %)			
Fnac Darty SA	10.729	609.139	0,51	Anima Holding SpA	133.161	552.086	0,46
IPSOS	29.085	1.145.222	0,96	Autogrill SpA	44.544	314.748	0,26
Kering SA	3.253	2.003.848	1,67	Azimut Holding SpA	51.850	1.232.215	1,03
La Francaise des Jeux SAEM	9.217	410.203	0,34	Banca Mediolanum SpA	38.760	363.181	0,30
Legrand SA	3.487	323.384	0,27	Enel SpA	15.043	100.495	0,09
L'Oreal SA	8.857	3.164.606	2,64	Eni SpA	11.624	134.525	0,11
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	6.414	3.977.642	3,32	Interpump Group SpA	20.952	1.177.502	0,98
Metropole Television SA	27.612	495.635	0,42	Intesa Sanpaolo SpA	287.332	706.837	0,59
Pernod Ricard SA	2.364	450.874	0,38	Poste Italiane SpA	103.580	1.236.227	1,03
Publicis Groupe SA	25.773	1.501.277	1,25	Reply SpA	3.351	536.495	0,45
Rexel SA	43.126	722.792	0,60	UniCredit SpA	16.617	191.677	0,16
Sanofi	38.671	3.213.560	2,68			6.545.988	5,46
Schneider Electric SE	18.644	2.682.499	2,24	Luxemburg - null (31. März 2021: 0,72 %)			
Societe BIC SA	16.967	866.589	0,72	Niederlande - 15,84 % (31. März 2021: 15,97 %)			
Societe Generale SA	34.090	926.992	0,77	Adyen NV	218	527.015	0,44
				Aegon NV	287.985	1.284.989	1,07
				Airbus SE	9.090	1.046.441	0,87
				Akzo Nobel NV	3.447	325.224	0,27

AXA ROSENBERG EUROBLOC EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR	% des NV
Aktien - 99,65 % (31. März 2021: 99,07 %) (Fortsetzung)			
Niederlande - 15,84 % (31. März 2021: 15,97 %) (Fortsetzung)			
Argenx SE	298	77.346	0,07
ASML Holding NV	7.175	4.646.530	3,88
ASR Nederland NV	28.000	1.106.420	0,92
Basic-Fit NV	7.721	305.752	0,26
CNH Industrial NV	51.581	758.885	0,63
ING Groep NV	69.290	870.906	0,73
Koninklijke Ahold Delhaize NV	68.564	1.970.358	1,64
Koninklijke Philips NV	2.676	102.658	0,09
Mediaset NV	131.462	326.683	0,27
NN Group NV	32.795	1.484.302	1,24
PostNL NV	33.639	140.376	0,12
Randstad NV	19.278	1.119.473	0,93
Signify NV	7.813	337.053	0,28
STMicroelectronics NV	35.274	1.331.329	1,11
Wolters Kluwer NV	13.358	1.222.257	1,02
		18.983.997	15,84
Portugal - 0,62 % (31. März 2021: null)			
Jeronimo Martins SGPS SA	43.199	744.427	0,62
Spanien - 10,14 % (31. März 2021: 8,50 %)			
Acerinox SA	46.980	520.891	0,44
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	4.279	100.321	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	390.293	2.231.500	1,86
Banco Santander SA	755.200	2.368.496	1,98
CIE Automotive SA	7.616	165.953	0,14
Iberdrola SA	252.868	2.195.653	1,83
Mapfre SA	504.656	951.150	0,79
Melia Hotels International SA	42.602	273.974	0,23
Repsol SA	146.295	1.652.548	1,38
Telefonica SA	416.008	1.683.480	1,41
		12.143.966	10,14
		Zeitwert EUR	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte			
		119.408.935	99,65
Bankguthaben		363.588	0,30
Sonstiges Nettovermögen		54.224	0,05
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen		119.826.747	100,00
		% der Gesamt- aktiva	
Analyse der Gesamtaktiva			
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind			99,48
Umlaufvermögen			0,52
Summe Aktiva		100,00	

AXA ROSENBERG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 95,81 % (31. März 2021: 96,04 %)			
Brasilien - 3,85 % (31. März 2021: 3,82 %)			
Banco Bradesco SA (Preference Shares)	146.800	560.781	0,64
Banco BTG Pactual SA	5.600	15.853	0,02
Banco BTG Pactual SA Unit	123.000	567.607	0,65
Banco do Brasil SA	78.400	415.748	0,48
Banco Santander Brasil SA	61.100	397.174	0,46
Braskem SA (Preference Shares)	19.600	213.234	0,25
Localiza Rent a Car SA	22.700	226.983	0,26
Marfrig Global Foods SA	32.100	151.195	0,17
Neoennergia SA	44.800	126.082	0,15
Petroleo Brasileiro SA (Preference Shares)	78.500	392.363	0,45
Porto Seguro SA	11.500	104.428	0,12
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas (Preference Shares)	58.800	173.900	0,20
		3.345.348	3,85
Cayman-Inseln - null (31. März 2021: 0,12 %)			
Chile - 0,46 % (31. März 2021: 0,99 %)			
AntarChile SA	18.341	152.145	0,18
CAP SA	7.441	78.972	0,09
Cia Sud Americana de Vapores SA	2.407.061	169.209	0,19
		400.326	0,46
China - 33,76 % (31. März 2021: 35,71 %)			
Agile Group Holdings Ltd	27.892	26.066	0,03
Agricultural Bank of China Ltd	2.849.000	978.987	1,13
Alibaba Group Holding Ltd - ADR	21.200	3.138.448	3,61
Autohome Inc - ADR	11.500	538.890	0,62
BAIC Motor Corp Ltd	394.000	136.400	0,16
Baidu Inc - ADR	3.100	476.424	0,55
Bank of Beijing Co Ltd	659.800	445.676	0,51
Bank of China Ltd	3.422.000	1.211.051	1,39
Bank of Communications Co Ltd	1.605.000	951.498	1,09
Bank of Guiyang Co Ltd	85.600	89.347	0,10
Bank of Jiangsu Co Ltd	458.400	413.203	0,47
Bluefocus Intelligent Communications Group Co Ltd	112.300	97.578	0,11
C&S Paper Co Ltd	35.831	95.841	0,11
China CITIC Bank Corp Ltd	1.675.000	755.236	0,87
China Communications Services Corp Ltd	292.000	161.667	0,19
China Construction Bank Corp	2.170.000	1.552.658	1,78
China Lesso Group Holdings Ltd	77.000	123.245	0,14
China Life Insurance Co Ltd	76.000	124.866	0,14
China National Accord Medicines Corp Ltd	38.000	204.608	0,24
China Railway Group Ltd	952.000	473.881	0,54
China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	43.000	62.197	0,07
Chongqing Zhifei Biological Products Co Ltd	6.400	157.466	0,18
CNHTC Jinan Truck Co Ltd	31.920	73.179	0,08
COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	215.800	330.714	0,38
Daqo New Energy Corp - ADR	2.100	119.501	0,14
Dongfeng Motor Group Co Ltd	388.000	345.901	0,40
G-bits Network Technology Xiamen Co Ltd	3.400	205.871	0,24

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co Ltd	20.000	316.969	0,36
Hello Group Inc - ADR	9.100	96.233	0,11
Huaxia Bank Co Ltd	486.400	419.625	0,48
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	2.146.000	1.192.276	1,37
iQIYI Inc - ADR	30.400	244.264	0,28
JCET Group Co Ltd	22.429	111.292	0,13
Jiangsu Zhongtian Technology Co Ltd	84.300	118.776	0,14
JiuGui Liquor Co Ltd	3.600	138.011	0,16
Legend Holdings Corp	108.500	210.320	0,24
Li Auto Inc - ADR	13.500	354.848	0,41
Li Ning Co Ltd	32.000	370.370	0,43
Lonking Holdings Ltd	118.000	35.697	0,04
Maccura Biotechnology Co Ltd	23.000	102.594	0,12
Mango Excellent Media Co Ltd	32.300	217.902	0,25
Meituan	47.200	1.494.582	1,72
NetEase Inc - ADR	3.400	290.173	0,33
NIO Inc - ADR	20.400	727.056	0,84
Pinduoduo Inc - ADR	5.000	453.100	0,52
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	28.500	194.859	0,22
RiseSun Real Estate Development Co Ltd	219.400	163.816	0,19
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd	17.400	849.247	0,98
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	4.600	274.353	0,32
Sino Wealth Electronic Ltd	11.900	114.882	0,13
Sinopharm Group Co Ltd	137.200	358.216	0,41
Sinotrans Ltd	589.000	231.147	0,27
TangShan Port Group Co Ltd	281.230	120.767	0,14
TCL Technology Group Corp	254.800	247.026	0,28
Tencent Holdings Ltd	62.300	3.693.352	4,25
Tianma Microelectronics Co Ltd	114.100	239.689	0,28
Tongkun Group Co Ltd	100.277	340.378	0,39
Weifu High-Technology Group Co Ltd (Group A)	45.000	144.043	0,17
Weifu High-Technology Group Co Ltd (Group B)	18.933	36.335	0,04
Wuxi Biologics Cayman Inc	85.500	1.388.820	1,60
Xiaomi Corp	80.800	221.341	0,25
XPeng Inc - ADR	9.900	351.945	0,40
Zhejiang Expressway Co Ltd	104.000	85.635	0,10
ZTE Corp	37.800	124.428	0,14
		29.364.766	33,76
Kolumbien - 0,34 % (31. März 2021: 0,38 %)			
Corp Financiera Colombiana SA	12.600	94.931	0,11
Ecopetrol SA - ADR	14.200	203.557	0,23
		298.488	0,34
Griechenland - 0,56 % (31. März 2021: 0,49 %)			
FF Group	1.999	-	0,00
Hellenic Telecommunications Organization SA	21.705	407.134	0,47
JUMBO SA	4.799	78.393	0,09
		485.527	0,56

AXA ROSENBERG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 95,81 % (31. März 2021: 96,04 %) (Fortsetzung)							
Hongkong - 1,66 % (31. März 2021: 1,28 %)							
Brilliance China Automotive Holdings Ltd	268.000	125.658	0,14	NAVER Corp	613	201.011	0,23
China Resources Pharmaceutical Group Ltd	220.000	108.097	0,12	Posco International Corp	5.143	103.707	0,12
Kingboard Holdings Ltd	24.000	108.598	0,13	Samsung Electronics Co Ltd	61.018	3.821.355	4,39
Kunlun Energy Co Ltd	360.000	375.740	0,43	SK Hynix Inc	10.236	892.624	1,03
Lenovo Group Ltd	490.000	527.159	0,61	S-Oil Corp	2.561	239.012	0,28
Sinotruk Hong Kong Ltd	135.000	200.992	0,23	Youngone Corp	2.520	94.181	0,11
		<u>1.446.244</u>	<u>1,66</u>			<u>8.956.354</u>	<u>10,30</u>
Ungarn - 0,24 % (31. März 2021: 0,15 %)				Malaysia - 0,94 % (31. März 2021: 0,13 %)			
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	25.137	209.158	0,24	Hartalega Holdings Bhd	56.200	82.223	0,09
				IHH Healthcare Bhd	295.600	472.014	0,54
				Kossan Rubber Industries	140.000	77.583	0,09
				Sime Darby Bhd	196.400	106.961	0,12
				Supermax Corp Bhd	144.700	82.952	0,10
						<u>821.733</u>	<u>0,94</u>
Indien - 11,06 % (31. März 2021: 11,34 %)				Mexiko - 2,40 % (31. März 2021: 1,11 %)			
Axis Bank Ltd	36.230	374.344	0,43	Arca Continental SAB de CV	65.300	400.280	0,46
Canara Bank	67.144	156.151	0,18	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	77.700	677.665	0,78
Cipla Ltd	10.131	134.050	0,15	Grupo Bimbo SAB de CV	188.100	531.811	0,61
Emami Ltd	16.350	125.779	0,15	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	55.400	357.257	0,41
GAIL India Ltd	193.103	412.793	0,48	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	36.200	123.457	0,14
HCL Technologies Ltd	34.117	588.093	0,68			<u>2.090.470</u>	<u>2,40</u>
Housing Development Finance Corp Ltd	21.666	801.112	0,92	Niederlande - 0,44 % (31. März 2021: null)			
ICICI Bank Ltd	67.969	642.673	0,74	X5 Retail Group NV	11.873	385.694	0,44
Indus Towers Ltd	98.515	406.456	0,47				
Infosys Ltd	36.590	827.554	0,95	Philippinen - 0,17 % (31. März 2021: 0,39 %)			
NMDC Ltd	132.794	255.918	0,29	Puregold Price Club Inc	91.100	79.340	0,09
Oracle Financial Services Software Ltd	3.432	209.843	0,24	San Miguel Food and Beverage Inc	29.950	44.476	0,05
Piramal Enterprises Ltd	10.458	366.078	0,42	Vista Land & Lifescapes Inc	397.000	27.045	0,03
Power Grid Corp of India Ltd	232.065	591.906	0,68			<u>150.861</u>	<u>0,17</u>
REC Ltd	101.243	215.028	0,25	Polen - 0,81 % (31. März 2021: 1,41 %)			
Reliance Industries Ltd	7.034	238.008	0,27	Cyfrowy Polsat SA	32.532	291.631	0,34
Schaeffler India Ltd	1.466	150.496	0,17	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	19.971	412.520	0,47
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	66.551	733.000	0,84			<u>704.151</u>	<u>0,81</u>
Tata Steel Ltd	36.142	626.152	0,72	Russland - 4,33 % (31. März 2021: 2,19 %)			
Tech Mahindra Ltd	34.530	642.697	0,74	Gazprom PJSC - ADR	185.172	1.839.684	2,11
Union Bank of India	155.189	75.632	0,09	LUKOIL PJSC - ADR	10.211	966.778	1,11
Wipro Ltd	121.908	1.043.841	1,20	Novolipetsk Steel PJSC	11.270	335.846	0,39
		<u>9.617.604</u>	<u>11,06</u>	Surgutneftegas PJSC - ADR	124.685	624.048	0,72
						<u>3.766.356</u>	<u>4,33</u>
Indonesien - 0,09 % (31. März 2021: 0,22 %)				Südafrika - 3,85 % (31. März 2021: 3,69 %)			
Bank CIMB Niaga Tbk PT	1.107.900	75.279	0,09	Absa Group Ltd	30.572	310.251	0,36
				African Rainbow Minerals Ltd	7.721	97.309	0,11
				Anglo American Platinum Ltd	1.215	105.346	0,12
Korea - 10,30 % (31. März 2021: 13,27 %)				Bid Corp Ltd	8.736	187.175	0,22
AMOREPACIFIC Group	2.823	117.247	0,14	Bidvest Group Ltd	20.174	262.845	0,30
Cheil Worldwide Inc	2.920	56.168	0,06	Impala Platinum Holdings Ltd	32.368	369.473	0,42
CJ CheilJedang Corp	723	250.211	0,29	Investec Ltd	39.000	169.648	0,19
Doosan Heavy Industries & Construction Co Ltd	3.653	63.480	0,07	Kumba Iron Ore Ltd	11.146	367.218	0,42
Doosan Infracore Co Ltd	2.403	19.392	0,02	MultiChoice Group	24.958	189.570	0,22
GS Holdings Corp	3.659	138.217	0,16	Nedbank Group Ltd	26.139	304.112	0,35
Hyundai Mobis Co Ltd	2.286	488.961	0,56	Netcare Ltd	88.000	94.902	0,11
Hyundai Motor Co	908	153.187	0,18	Old Mutual Ltd	285.096	314.089	0,36
Kia Corp	11.823	810.335	0,93	Sibanye Stillwater Ltd	134.023	414.496	0,48
LG Chem Ltd	1.251	820.440	0,94				
LG Display Co Ltd	18.372	294.433	0,34				
LG Innotek Co Ltd	1.338	235.902	0,27				
LS Corp	700	37.897	0,04				
Meritz Fire & Marine Insurance Co Ltd	4.600	118.594	0,14				

AXA ROSENBERG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 95,81 % (31. März 2021: 96,04 %) (Fortsetzung)			
Südafrika - 3,85 % (31. März 2021: 3,69 %) (Fortsetzung)			
Telkom SA SOC Ltd	15.000	44.003	0,05
Woolworths Holdings Ltd	30.430	119.465	0,14
		<u>3.349.902</u>	<u>3,85</u>
Taiwan - 15,73 % (31. März 2021: 14,52 %)			
Acer Inc	170.000	151.173	0,17
ASE Technology Holding Co Ltd	142.000	556.828	0,64
Asustek Computer Inc	28.000	327.381	0,38
AU Optronics Corp	538.000	341.313	0,39
Cathay Financial Holding Co Ltd	406.000	844.482	0,97
Compal Electronics Inc	269.000	228.105	0,26
Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd	131.000	591.276	0,68
Fubon Financial Holding Co Ltd	399.300	1.099.990	1,26
Fubon Financial Holding Co Ltd (Rights LV3)	8.417	-	0,00
Fubon Financial Holding Co Ltd (Rights)	13.837	8.865	0,01
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	259.000	978.437	1,13
Innolux Corp	391.000	238.932	0,27
MediaTek Inc	20.000	650.024	0,75
Nanya Technology Corp	140.000	331.401	0,38
Novatek Microelectronics Corp	29.000	427.290	0,49
Pegatron Corp	143.000	343.635	0,40
Pou Chen Corp	163.000	197.603	0,23
Powertech Technology Inc	44.000	164.642	0,19
Shin Kong Financial Holding Co Ltd	755.000	252.430	0,29
Synnex Technology International Corp	85.000	159.105	0,18
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	234.000	4.875.613	5,60
United Microelectronics Corp	157.000	360.936	0,42
Winbond Electronics Corp	230.000	218.975	0,25
Wistron Corp	168.000	165.676	0,19
WPG Holdings Ltd	99.000	172.430	0,20
		<u>13.686.542</u>	<u>15,73</u>

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Thailand - 2,22 % (31. März 2021: 2,05 %)			
Krung Thai Bank PCL - NVDR	735.100	240.072	0,28
PTT Global Chemical PCL - NVDR	204.500	381.530	0,44
PTT PCL - NVDR	743.300	854.021	0,98
Siam Cement PCL - NVDR	33.000	393.054	0,45
Tisco Financial Group PCL - NVDR	23.000	62.284	0,07
		<u>1.930.961</u>	<u>2,22</u>
Türkei - 1,52 % (31. März 2021: 1,86 %)			
Akbank TAS	195.481	117.386	0,14
Arcelik A/S	32.853	120.736	0,14
BIM Birlesik Magazalar A/S	29.686	213.600	0,25
KOC Holding A/S	93.589	238.601	0,27
Türk Hava Yollari AO	35.156	55.222	0,06
Türk Telekomunikasyon A/S	139.203	117.279	0,13
Türkiye Garanti Bankasi A/S	222.637	231.427	0,27
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	167.045	153.897	0,18
Türkiye Vakiflar Bankasi TAO	190.318	69.943	0,08
		<u>1.318.091</u>	<u>1,52</u>
Vereinigte Arabische Emirate - 1,08 % (31. März 2021: 0,92 %)			
Emaar Development PJSC	168.650	177.229	0,20
Emirates NBD Bank PJSC	198.392	762.911	0,88
		<u>940.140</u>	<u>1,08</u>
Total Equities		<u>83.343.995</u>	<u>95,81</u>
Investmentfonds - 3,67 % (31. März 2021: 3,01 %)			
Irland - 3,67 % (31. März 2021: 3,01 %)			
Invesco MSCI Saudi Arabia UCITS ETF	110.000	3.196.325	3,67
Total Investment Funds		<u>3.196.325</u>	<u>3,67</u>
Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente		86.540.320	99,48

Derivative Finanzinstrumente – (0,00 %) (31. März 2021: (0,00 %)) Offene Devisentermingeschäfte* – (0,00 %) (31. März 2021: (0,00 %))

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungs- tag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des NV
3.977 EUR	4.710 USD	20. Oktober 2021	100	0,00
3.105 EUR	3.649 USD	20. Oktober 2021	50	0,00
1.131 EUR	1.339 USD	20. Oktober 2021	28	0,00
88.381 USD	74.637 EUR	20. Oktober 2021	(1.855)	(0,00)
4.823 USD	4.065 EUR	20. Oktober 2021	(111)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			178	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(1.966)	(0,00)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(1.788)	(0,00)

AXA ROSENBERG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	86.538.532	99,48
Bankguthaben	704.262	0,81
Sonstige Nettverbindlichkeiten	(249.109)	(0,29)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	86.993.685	100,00

*Der Kontrahent der offenen Devisenterminkontrakte ist State Street Bank and Trust Company.

Verwendete Abkürzungen:

ADR – American Depository Receipt
NVDR – Non-Voting Depository Receipt

Analyse der Gesamtaktiva	% der Gesamt- aktiva
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	95,34
Sonstige Wertpapiere der Art, auf die in Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	0,01
Investmentfonds	3,65
Umlaufvermögen	1,00
Summe Aktiva	100,00

AXA ROSENBERG GLOBAL EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,16 % (31. März 2021: 99,31 %)			
Australien - 1,65 % (31. März 2021: 2,22 %)			
ALS Ltd	48.921	448.087	0,08
BlueScope Steel Ltd	58.475	866.119	0,15
Charter Hall Group (REIT)	23.225	287.551	0,05
Commonwealth Bank of Australia	9.286	699.182	0,12
Fortescue Metals Group Ltd	246.941	2.669.425	0,45
Goodman Group (REIT)	69.021	1.079.162	0,18
Mineral Resources Ltd	19.608	635.177	0,11
Rio Tinto Ltd	41.517	3.004.230	0,51
		<u>9.688.933</u>	<u>1,65</u>
Österreich - 0,39 % (31. März 2021: null)			
ANDRITZ AG	10.338	568.989	0,10
OMV AG	28.916	1.741.964	0,29
		<u>2.310.953</u>	<u>0,39</u>
Belgien - 0,46 % (31. März 2021: 0,20 %)			
Solvay SA	11.499	1.434.293	0,25
UCB SA	11.180	1.252.818	0,21
		<u>2.687.111</u>	<u>0,46</u>
Bermuda - 0,20 % (31. März 2021: null)			
Orient Overseas International Ltd	66.500	1.153.658	0,20
Kanada - 4,62 % (31. März 2021: 6,09 %)			
Alimentation Couche-Tard Inc	24.100	921.787	0,16
Bank of Montreal	32.600	3.257.041	0,55
Canadian Tire Corp Ltd	6.900	964.235	0,16
Canfor Corp	13.000	285.377	0,05
CGI Inc	32.700	2.782.023	0,47
Gildan Activewear Inc	10.600	389.201	0,07
iA Financial Corp Inc	12.500	709.289	0,12
Manulife Financial Corp	254.200	4.889.966	0,83
National Bank of Canada	40.000	3.073.608	0,52
Nutrien Ltd	42.700	2.769.087	0,47
Royal Bank of Canada	52.000	5.174.141	0,88
Toronto-Dominion Bank	30.000	1.986.344	0,34
		<u>27.202.099</u>	<u>4,62</u>
Cayman-Inseln - 0,07 % (31. März 2021: 0,20 %)			
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	223.000	427.114	0,07
Dänemark - 1,01 % (31. März 2021: 0,80 %)			
AP Moller - Maersk A/S	657	1.704.937	0,29
Carlsberg A/S	6.563	1.074.296	0,18
Novo Nordisk A/S	32.688	3.164.563	0,54
		<u>5.943.796</u>	<u>1,01</u>
Finnland - 0,19 % (31. März 2021: null)			
Kesko OYJ	16.389	565.642	0,09
Valmet OYJ	15.623	568.175	0,10
		<u>1.133.817</u>	<u>0,19</u>
Frankreich - 2,11 % (31. März 2021: 2,37 %)			
Kering SA	3.336	2.381.614	0,40
L'Oreal SA	1.928	798.371	0,14
Publicis Groupe SA	16.512	1.114.706	0,19
Rexel SA	31.700	615.741	0,10
Sanofi	20.498	1.974.137	0,34

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Schneider Electric SE	33.184	5.533.423	0,94
		<u>12.417.992</u>	<u>2,11</u>
Deutschland - 2,13 % (31. März 2021: 2,37 %)			
Allianz SE	14.762	3.346.236	0,57
Bayerische Motoren Werke AG	12.249	1.181.460	0,20
Brenntag SE	3.438	321.108	0,05
Covestro AG	18.359	1.263.438	0,21
Daimler AG	25.994	2.325.708	0,39
Deutsche Post AG	6.999	444.104	0,08
SAP SE	21.053	2.858.143	0,49
Schaeffler AG	69.283	534.768	0,09
Siemens AG	1.723	284.694	0,05
		<u>12.559.659</u>	<u>2,13</u>
Hongkong - 1,24 % (31. März 2021: 1,15 %)			
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	48.500	2.988.008	0,51
Kingboard Holdings Ltd	113.000	511.317	0,09
SITC International Holdings Co Ltd	293.000	1.052.928	0,18
Techtronic Industries Co Ltd	106.000	2.111.245	0,36
Xinyi Glass Holdings Ltd	202.000	603.951	0,10
		<u>7.267.449</u>	<u>1,24</u>
Irland - 1,02 % (31. März 2021: 1,39 %)			
CRH PLC	11.504	540.835	0,09
DCC PLC	11.537	964.000	0,16
Experian PLC	23.546	987.212	0,17
Medtronic PLC	12.500	1.566.688	0,27
Pentair PLC	13.200	959.046	0,16
Seagate Technology Holdings PLC	3.800	313.614	0,05
Smurfit Kappa Group PLC	12.809	672.998	0,12
		<u>6.004.393</u>	<u>1,02</u>
Israel - 0,28 % (31. März 2021: 0,58 %)			
Bank Leumi Le-Israel BM	168.604	1.435.628	0,24
Plus500 Ltd	11.621	217.763	0,04
		<u>1.653.391</u>	<u>0,28</u>
Italien - 0,54 % (31. März 2021: 0,41 %)			
Banca Mediolanum SpA	51.632	560.690	0,10
Interpump Group SpA	11.156	726.624	0,12
Poste Italiane SpA	138.319	1.913.238	0,32
		<u>3.200.552</u>	<u>0,54</u>
Japan - 9,66 % (31. März 2021: 8,61 %)			
Aisin Corp	29.200	1.064.495	0,18
Canon Inc	122.100	2.996.826	0,51
Fujitsu Ltd	6.400	1.164.705	0,20
Hitachi Ltd	40.900	2.431.823	0,41
Honda Motor Co Ltd	161.500	5.004.582	0,85
Idemitsu Kosan Co Ltd	13.700	362.223	0,06
Inpex Corp	52.500	412.189	0,07
JFE Holdings Inc	61.800	939.116	0,16
Kajima Corp	46.300	598.176	0,10
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	9.700	526.838	0,09
KDDI Corp	82.400	2.729.558	0,46
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	158.200	1.452.264	0,25
Mitsubishi Electric Corp	248.900	3.473.334	0,59
Mitsubishi HC Capital Inc	99.600	525.338	0,09
Mitsui & Co Ltd	214.300	4.736.400	0,81

AXA ROSENBERG GLOBAL EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,16 % (31. März 2021: 99,31 %) (Fortsetzung)				Spanien - 1,30 % (31. März 2021: 0,76 %)			
Japan - 9,66 % (31. März 2021: 8,61 %) (Fortsetzung)				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA			
Mitsui Chemicals Inc	22.400	755.868	0,13	Banco Santander SA	97.863	648.469	0,11
Mitsui OSK Lines Ltd	12.500	845.844	0,14	Iberdrola SA	71.471	259.780	0,04
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	62.500	2.105.366	0,36	Mapfre SA	145.268	1.461.855	0,25
Nintendo Co Ltd	400	193.843	0,03	Repsol SA	311.828	681.136	0,12
Nippon Telegraph & Telephone Corp	184.700	5.109.357	0,87	Telefonica SA	114.725	1.501.922	0,26
Nippon Yusen KK	18.800	1.421.268	0,24		654.412	3.069.180	0,52
Nitto Denko Corp	17.400	1.246.812	0,21			7.622.342	1,30
Nomura Holdings Inc	380.300	1.887.781	0,32	Schweden - 1,20 % (31. März 2021: 2,52 %)			
Open House Co Ltd	13.200	784.369	0,13	Assa Abloy AB	11.527	336.776	0,06
ORIX Corp	98.600	1.862.862	0,32	Atlas Copco AB	17.968	1.092.019	0,18
Otsuka Holdings Co Ltd	10.900	468.483	0,08	Boliden AB	10.429	336.644	0,06
Sawai Group Holdings Co Ltd	4.600	213.766	0,04	Electrolux AB	21.286	491.971	0,08
Sekisui House Ltd	77.200	1.627.548	0,28	Getinge AB	28.367	1.135.517	0,19
Sumitomo Chemical Co Ltd	151.000	791.033	0,13	Sandvik AB	24.451	562.885	0,10
Sumitomo Electric Industries Ltd	44.600	597.898	0,10	Securitas AB	45.000	715.876	0,12
Sumitomo Forestry Co Ltd	18.400	353.570	0,06	Skanska AB	46.369	1.167.632	0,20
Sumitomo Heavy Industries Ltd	11.700	308.609	0,05	SKF AB	52.549	1.246.369	0,21
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	72.400	2.559.550	0,44			7.085.689	1,20
Sumitomo Rubber Industries Ltd	27.400	349.944	0,06	Schweiz - 0,95 % (31. März 2021: 1,04 %)			
Teijin Ltd	22.000	314.497	0,05	Adecco Group AG	1.480	74.607	0,01
Tokyo Electron Ltd	1.800	802.518	0,14	Coca-Cola HBC AG	40.054	1.295.354	0,22
Tosoh Corp	28.600	521.247	0,09	Geberit AG	420	310.165	0,05
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	19.900	236.678	0,04	Roche Holding AG	9.940	3.643.388	0,62
Toyo Tire Corp	14.500	260.305	0,04	SFS Group AG	2.124	289.507	0,05
Toyota Boshoku Corp	19.400	345.836	0,06			5.613.021	0,95
Toyota Motor Corp	109.000	1.956.041	0,33	Vereinigtes Königreich - 3,52 % (31. März 2021: 3,98 %)			
Yamada Holdings Co Ltd	52.100	219.700	0,04	Coca-Cola Europacific Partners PLC	14.700	812.396	0,14
Yokohama Rubber Co Ltd	16.800	303.326	0,05	Ferguson PLC	10.452	1.456.860	0,25
		56.861.786	9,66	GlaxoSmithKline PLC	156.712	2.965.633	0,50
				HSBC Holdings PLC	32.264	169.673	0,03
Liberia - null (31. März 2021: 0,14 %)				IMI PLC	27.979	626.432	0,11
Macau - null (31. März 2021: 0,20 %)				Legal & General Group PLC	231.501	877.594	0,15
Niederlande - 2,06 % (31. März 2021: 1,85 %)				Nielsen Holdings PLC	41.400	794.259	0,14
Airbus SE	6.977	930.860	0,16	Rio Tinto PLC	27.019	1.790.132	0,30
Koninklijke Ahold Delhaize NV	135.605	4.516.369	0,77	Royal Dutch Shell PLC (Class A Shares)	227.803	5.128.703	0,87
LyondellBasell Industries NV	42.400	3.978.180	0,67	Spirax-Sarco Engineering PLC	1.954	394.345	0,07
Randstad NV	12.096	814.063	0,14	Unilever PLC	42.577	2.302.296	0,39
Signify NV	13.800	689.960	0,12	Unilever PLC (GBP)	28.200	1.522.935	0,26
Wolters Kluwer NV	11.232	1.191.085	0,20	WPP PLC	137.202	1.850.426	0,31
		12.120.517	2,06			20.691.684	3,52
Neuseeland - 0,12 % (31. März 2021: 0,22 %)				USA - 63,06 % (31. März 2021: 61,64 %)			
Mainfreight Ltd	10.475	696.496	0,12	3M Co	12.900	2.263.305	0,38
Norwegen - 0,21 % (31. März 2021: 0,24 %)				AbbVie Inc	60.100	6.480.583	1,10
Gjensidige Forsikring ASA	55.396	1.229.859	0,21	ABM Industries Inc	6.800	306.034	0,05
Puerto Rico - 0,05 % (31. März 2021: null)				Acuity Brands Inc	3.700	641.876	0,11
EVERTEC Inc	6.600	301.851	0,05	Adobe Inc	12.200	7.021.527	1,19
Singapur - 1,12 % (31. März 2021: 0,33 %)				Advanced Micro Devices Inc	46.100	4.742.537	0,81
DBS Group Holdings Ltd	215.800	4.821.165	0,82	AECOM	17.000	1.073.635	0,18
Flex Ltd	34.500	610.133	0,10	AGCO Corp	7.100	869.715	0,15
United Overseas Bank Ltd	60.800	1.157.018	0,20	Alphabet Inc	4.900	13.094.784	2,22
		6.588.316	1,12	Amazon.com Inc	4.300	14.127.392	2,40
				Amdocs Ltd	14.200	1.075.437	0,18
				Apple Inc	163.500	23.108.272	3,93
				Applied Materials Inc	7.300	939.473	0,16
				AT&T Inc	231.100	6.243.166	1,06

AXA ROSENBERG GLOBAL EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,16 % (31. März 2021: 99,31 %) (Fortsetzung)				Houlihan Lokey Inc	7.200	663.336	0,11
USA - 63,06 % (31. März 2021: 61,64 %) (Fortsetzung)				HP Inc	161.600	4.420.568	0,75
Autodesk Inc	3.100	883.795	0,15	Huntsman Corp	18.700	553.427	0,09
Automatic Data Processing Inc	5.800	1.159.217	0,20	IDEXX Laboratories Inc	7.300	4.539.213	0,77
AutoNation Inc	9.300	1.132.414	0,19	Intel Corp	69.400	3.697.285	0,63
Avnet Inc	8.400	310.632	0,05	Intuit Inc	4.200	2.265.606	0,39
Bank of America Corp	56.200	2.384.847	0,41	Invesco Ltd	45.500	1.096.777	0,19
Becton Dickinson and Co	9.000	2.212.740	0,38	Iron Mountain Inc (REIT)	29.900	1.298.706	0,22
Berkshire Hathaway Inc	9.200	2.510.588	0,43	Jack Henry & Associates Inc	2.600	426.660	0,07
Best Buy Co Inc	8.800	930.204	0,16	Johnson & Johnson	23.900	3.858.296	0,66
Booz Allen Hamilton Holding Corp	5.600	444.500	0,08	Jones Lang LaSalle Inc	3.400	843.523	0,14
Boyd Gaming Corp	11.700	739.967	0,13	JPMorgan Chase & Co	26.900	4.404.202	0,75
Bristol-Myers Squibb Co	95.200	5.631.556	0,96	Kellogg Co	38.400	2.454.720	0,42
Broadridge Financial Solutions Inc	3.000	499.935	0,09	KeyCorp	109.800	2.374.425	0,40
Brown & Brown Inc	31.200	1.730.196	0,29	Kroger Co	94.200	3.807.093	0,65
Cadence Design Systems Inc	15.900	2.408.055	0,41	Landstar System Inc	2.600	410.397	0,07
Capital One Financial Corp	23.400	3.788.226	0,64	LGI Homes Inc	1.700	241.689	0,04
Cardinal Health Inc	33.000	1.632.345	0,28	Lincoln National Corp	21.800	1.497.987	0,25
Cerner Corp	4.200	296.100	0,05	Louisiana-Pacific Corp	10.900	669.097	0,11
CH Robinson Worldwide Inc	3.700	321.956	0,05	Lowe's Cos Inc	23.500	4.764.860	0,81
Chegg Inc	7.100	483.262	0,08	ManpowerGroup Inc	5.700	616.940	0,10
Cincinnati Financial Corp	18.400	2.101.096	0,36	MarketAxess Holdings Inc	4.400	1.850.376	0,31
Cisco Systems Inc	72.444	3.942.040	0,67	Masco Corp	30.300	1.683.013	0,29
Citigroup Inc	12.200	856.013	0,15	Mastercard Inc	9.800	3.405.941	0,58
Comfort Systems USA Inc	3.800	270.997	0,05	Medifast Inc	1.200	231.312	0,04
ConocoPhillips	5.600	379.540	0,06	Medpace Holdings Inc	3.700	700.503	0,12
Crane Co	5.700	540.617	0,09	Merck & Co Inc	43.600	3.274.578	0,56
Crocs Inc	7.100	1.018.672	0,17	Mettler-Toledo International Inc	3.100	4.268.312	0,73
Cummins Inc	20.100	4.515.967	0,77	Micron Technology Inc	25.000	1.774.125	0,30
CVS Health Corp	4.700	398.678	0,07	Microsoft Corp	82.300	23.184.321	3,94
Deckers Outdoor Corp	2.600	936.806	0,16	Monolithic Power Systems Inc	5.200	2.520.180	0,43
DENTSPLY SIRONA Inc	19.700	1.143.289	0,19	Moog Inc	3.200	244.096	0,04
Domino's Pizza Inc	1.900	905.977	0,15	Mosaic Co	43.200	1.542.456	0,26
Dropbox Inc	46.800	1.367.262	0,23	NetApp Inc	12.700	1.140.396	0,19
Edison International	1.100	61.001	0,01	NortonLifeLock Inc	65.700	1.662.538	0,28
Edwards Lifesciences Corp	11.800	1.335.760	0,23	Nucor Corp	9.900	974.704	0,17
EMCOR Group Inc	5.700	657.837	0,11	NVIDIA Corp	31.800	6.585.144	1,12
Entegris Inc	13.900	1.749.384	0,30	Old Dominion Freight Line Inc	6.500	1.858.285	0,32
Envista Holdings Corp	6.900	288.731	0,05	Olin Corp	14.500	699.553	0,12
EPAM Systems Inc	3.200	1.825.200	0,31	Omnicom Group Inc	12.100	876.464	0,15
Evercore Inc	4.300	574.996	0,10	OneMain Holdings Inc	12.200	674.721	0,11
Expeditors International of Washington Inc	19.300	2.299.595	0,39	Oracle Corp	71.600	6.238.150	1,06
Facebook Inc	21.100	7.159.019	1,22	Owens Corning	12.000	1.025.580	0,17
Federated Hermes Inc	10.600	344.553	0,06	PACCAR Inc	12.200	962.763	0,16
Fidelity National Information Services Inc	8.200	997.366	0,17	Patterson Cos Inc	11.200	337.736	0,06
FleetCor Technologies Inc	1.800	470.421	0,08	Paychex Inc	6.200	697.159	0,12
Ford Motor Co	262.200	3.711.441	0,63	Paylocity Holding Corp	3.800	1.065.425	0,18
Fortinet Inc	4.600	1.342.786	0,23	Penske Automotive Group Inc	8.400	844.746	0,14
Fox Factory Holding Corp	1.800	259.893	0,04	Pfizer Inc	37.900	1.629.889	0,28
Franklin Resources Inc	55.500	1.649.737	0,28	Pool Corp	4.600	1.997.918	0,34
Generac Holdings Inc	4.400	1.797.906	0,31	PotlatchDeltic Corp (REIT)	7.000	361.060	0,06
General Motors Co	102.800	5.417.046	0,92	Power Integrations Inc	6.300	624.078	0,11
Genpact Ltd	6.400	304.032	0,05	Premier Inc	12.700	491.998	0,08
Gilead Sciences Inc	78.600	5.489.424	0,93	Principal Financial Group Inc	28.500	1.834.830	0,31
Global Payments Inc	4.400	693.484	0,12	Prudential Financial Inc	26.200	2.756.502	0,47
H&R Block Inc	20.400	510.102	0,09	PVH Corp	2.600	267.111	0,05
Hanesbrands Inc	24.000	411.720	0,07	Qorvo Inc	9.500	1.587.830	0,27
Henry Schein Inc	16.500	1.256.887	0,21	Quest Diagnostics Inc	6.000	871.620	0,15
Hewlett Packard Enterprise Co	173.800	2.479.257	0,42	Regal Beloit Corp	4.300	646.226	0,11
Hill-Rom Holdings Inc	5.400	810.027	0,14	Regeneron Pharmaceuticals Inc	5.300	3.205.996	0,54
				Rent-A-Center Inc	5.500	309.018	0,05
				Repligen Corp	4.300	1.241.904	0,21

AXA ROSENBERG GLOBAL EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,16 % (31. März 2021: 99,31 %) (Fortsetzung)			
USA - 63,06 % (31. März 2021: 61,64 %) (Fortsetzung)			
Robert Half International Inc	12.800	1.284.224	0,22
S&P Global Inc	9.700	4.119.832	0,70
Seagen Inc	11.200	1.901.368	0,32
Sealed Air Corp	6.200	339.791	0,06
ServiceNow Inc	9.100	5.660.564	0,96
SiteOne Landscape Supply Inc	4.500	897.863	0,15
SPS Commerce Inc	3.700	596.533	0,10
STAAR Surgical Co	4.900	629.430	0,11
Stanley Black & Decker Inc	3.700	648.629	0,11
Steel Dynamics Inc	15.700	918.214	0,16
Synchrony Financial	42.500	2.077.187	0,35
Synopsys Inc	13.700	4.101.643	0,70
T Rowe Price Group Inc	12.900	2.537.494	0,43
Tandem Diabetes Care Inc	6.500	775.775	0,13
TEGNA Inc	23.100	455.648	0,08
Telephone and Data Systems Inc	12.100	235.769	0,04
Teradyne Inc	16.800	1.833.636	0,31
Tesla Inc	6.000	4.650.960	0,79
TopBuild Corp	1.300	266.325	0,05
Tractor Supply Co	2.500	506.663	0,09
TriNet Group Inc	3.800	359.385	0,06
TTEC Holdings Inc	4.700	439.333	0,07
Ubiquiti Inc	3.000	894.795	0,15
United Therapeutics Corp	2.700	498.488	0,08
Uniti Group Inc (REIT)	24.100	297.997	0,05
Veeva Systems Inc	5.400	1.555.848	0,26
Verizon Communications Inc	53.200	2.873.066	0,49
Vertex Pharmaceuticals Inc	18.900	3.428.932	0,58
Vertiv Holdings Co	36.700	883.920	0,15
Viatis Inc	138.200	1.873.301	0,32
VICI Properties Inc (REIT)	52.000	1.477.060	0,25
Visa Inc	18.400	4.097.588	0,70
Vishay Intertechnology Inc	15.300	307.454	0,05
West Pharmaceutical Services Inc	6.000	2.547.180	0,43
Western Alliance Bancorp	10.300	1.120.279	0,19
Western Digital Corp	35.100	1.981.570	0,34
Weyerhaeuser Co (REIT)	18.600	661.509	0,11
Whirlpool Corp	7.200	1.467.756	0,25
Williams-Sonoma Inc	7.900	1.401.065	0,24
Workday Inc	1.100	275.028	0,05
YETI Holdings Inc	9.100	779.734	0,13
Zebra Technologies Corp	1.300	669.838	0,11
		371.144.868	63,06

Verwendete Abkürzungen:

REIT – Real Estate Investment Trust

	% der Gesamt- aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	98,96
Umlaufvermögen	1,04
Summe Aktiva	100,00

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	583.607.346	99,16
Bankguthaben	4.185.584	0,71
Sonstiges Nettovermögen	772.742	0,13
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	588.565.672	100,00

AXA ROSENBERG GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 98,53 % (31. März 2021: 98,55 %)							
Australien - 3,43 % (31. März 2021: 3,54 %)							
Accent Group Ltd	86.792	139.808	0,07	iA Financial Corp Inc	9.600	544.734	0,25
ALS Ltd	106.120	971.996	0,45	Interfor Corp	15.900	392.589	0,18
Centuria Office (REIT)	83.610	150.687	0,07	Leon's Furniture Ltd	11.300	207.340	0,10
Champion Iron Ltd	32.780	114.249	0,05	Martinrea International Inc	21.100	187.791	0,09
Charter Hall Retail (REIT)	159.133	459.224	0,21	NuVista Energy Ltd	84.300	342.031	0,16
Codan Ltd	21.236	195.583	0,09	Paramount Resources Ltd	15.100	223.487	0,10
CSR Ltd	57.784	233.328	0,11	Stantec Inc	5.300	248.736	0,12
Downer EDI Ltd	46.012	215.042	0,10	Stelco Holdings Inc	6.600	193.830	0,09
EVENT Hospitality and Entertainment Ltd	9.198	101.257	0,05	Tamarack Valley Energy Ltd	119.200	301.564	0,14
Flight Centre Travel Group Ltd	8.726	135.204	0,06	Vermilion Energy Inc	16.400	162.078	0,08
Grange Resources Ltd	361.035	140.177	0,07	Whitecap Resources Inc	54.000	299.443	0,14
Growthpoint Properties Australia Ltd (REIT)	142.995	428.147	0,20			7.126.833	3,30
Harvey Norman Holdings Ltd	175.187	635.263	0,29	Cayman-Inseln - 0,10 % (31. März 2021: null)			
JB Hi-Fi Ltd	10.322	339.290	0,16	Theravance Biopharma Inc	28.000	207.340	0,10
Metcash Ltd	272.709	775.161	0,36	Dänemark - 0,72 % (31. März 2021: 1,16 %)			
Mineral Resources Ltd	17.607	570.358	0,26	Matas A/S	15.869	299.765	0,14
Pact Group Holdings Ltd	50.039	136.811	0,06	Royal Unibrew A/S	2.846	343.280	0,16
Sandfire Resources Ltd	43.903	172.996	0,08	Spar Nord Bank A/S	46.775	546.405	0,25
Seven West Media Ltd	760.812	225.325	0,10	Sydbank A/S	12.209	366.397	0,17
Sims Ltd	60.328	580.894	0,27			1.555.847	0,72
Sub Sandfire Resources	43.903	1.269	0,00	Finnland - 0,37 % (31. März 2021: 0,73 %)			
Super Retail Group Ltd	35.471	312.082	0,15	Atria OYJ	11.292	139.899	0,07
Viva Energy Group Ltd	87.567	150.861	0,07	Outokumpu OYJ	58.163	356.386	0,17
Worley Ltd	26.658	190.639	0,09	Scanfil OYJ	15.084	138.105	0,06
Zimplats Holdings Ltd	1.959	29.179	0,01	Verkkokauppa.com OYJ	17.286	159.367	0,07
		7.404.830	3,43			793.757	0,37
Österreich - 0,70 % (31. März 2021: 0,81 %)				Frankreich - 2,38 % (31. März 2021: 2,73 %)			
ANDRITZ AG	14.758	812.259	0,38	ALD SA	13.522	184.765	0,08
Semperit AG Holding	4.635	163.838	0,07	Axway Software SA	3.768	119.872	0,05
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	18.916	545.875	0,25	Criteo SA - ADP	6.600	242.022	0,11
		1.521.972	0,70	Eramet	2.510	191.410	0,09
Belgien - 0,68 % (31. März 2021: 0,74 %)				Fnac Darty SA	7.110	467.834	0,22
AGFA-Gevaert NV	41.473	191.179	0,09	Groupe LDLC	2.474	163.719	0,08
Bekaert SA	11.514	479.989	0,22	IPSOS	14.916	680.671	0,31
Econocom Group SA/NV	55.137	212.631	0,10	Mersen SA	5.685	210.507	0,10
Montex NV (REIT)	1.304	172.889	0,08	Metropole Television SA	24.928	518.581	0,24
Proximus SADP	10.278	204.196	0,10	Nexans SA	2.897	271.536	0,13
Telenet Group Holding NV	5.330	204.157	0,09	Rexel SA	59.440	1.154.563	0,53
		1.465.041	0,68	Sopra Steria Group	794	147.739	0,07
Bermuda - 0,14 % (31. März 2021: 0,17 %)				Television Francaise 1	63.332	624.255	0,29
Assured Guaranty Ltd	6.600	309.045	0,14	Trigano SA	867	163.332	0,08
						5.140.806	2,38
Kanada - 3,30 % (31. März 2021: 3,35 %)				Deutschland - 2,91 % (31. März 2021: 2,31 %)			
ARC Resources Ltd	30.500	285.776	0,13	Aurubis AG	7.356	560.449	0,26
Baytex Energy Corp	24.500	66.817	0,03	Bilfinger SE	6.548	229.865	0,11
Canadian Western Bank	26.900	779.173	0,36	Deutsche Lufthansa AG	5.656	39.120	0,02
Canfor Corp	26.400	579.535	0,27	HUGO BOSS AG	3.501	211.801	0,10
Capstone Mining Corp	51.800	201.991	0,09	Jungheinrich AG (Preference shares)	5.935	277.817	0,13
Crescent Point Energy Corp	34.700	159.962	0,07	K+S AG	32.686	529.583	0,24
E-L Financial Corp Ltd	300	219.758	0,10	Kloekner & Co SE	33.937	429.301	0,20
Enerplus Corp	23.800	190.685	0,09	Krones AG	2.358	231.469	0,11
Equitable Group Inc	3.800	428.893	0,20	LANXESS AG	3.881	264.925	0,12
First National Financial Corp	17.100	587.502	0,27	ProSiebenSat.1 Media SE	28.392	524.340	0,24
H&R (REIT)	42.400	523.118	0,24	PSI Software AG	1.560	67.979	0,03
				Rheinmetall AG	3.740	368.213	0,17
				Salzgitter AG	17.009	576.987	0,27

AXA ROSENBERG GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 98,53 % (31. März 2021: 98,55 %) (Fortsetzung)				Puerto Rico - 0,49 % (31. März 2021: 0,30 %)			
Japan - 10,35 % (31. März 2021: 9,89 %) (Fortsetzung)				EVERTEC Inc			
Sumitomo Rubber Industries Ltd	34.000	434.237	0,20	Popular Inc	1.500	116.587	0,05
Taiyo Yuden Co Ltd	2.700	159.834	0,07			1.058.728	0,49
Teijin Ltd	29.500	421.712	0,20	Singapur - 0,40 % (31. März 2021: 0,40 %)			
Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	8.800	543.419	0,25	AEM Holdings Ltd	62.400	185.922	0,09
Tomy Co Ltd	45.600	466.728	0,22	BW LPG Ltd	28.921	159.162	0,07
Towa Pharmaceutical Co Ltd	12.500	355.702	0,16	Flex Ltd	11.600	205.146	0,09
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	43.600	518.550	0,24	Hong Leong Asia Ltd	383.200	227.928	0,11
TS Tech Co Ltd	31.000	401.896	0,19	Singapore Airlines Ltd	21.500	79.738	0,04
United Urban Investment Co (REIT)	132	178.228	0,08			857.896	0,40
ValueCommerce Co Ltd	9.200	393.314	0,18	Spanien - 0,76 % (31. März 2021: 0,35 %)			
YAMABIKO Corp	11.000	122.545	0,06	Acciona SA	847	140.520	0,06
Yamada Holdings Co Ltd	59.800	252.170	0,12	Indra Sistemas SA	20.352	218.769	0,10
Yokohama Rubber Co Ltd	34.200	617.485	0,29	Mapfre SA	589.939	1.288.622	0,60
		22.328.717	10,35			1.647.911	0,76
Jersey, Kanalinseln - null (31. März 2021: 0,08 %)				Schweden - 2,13 % (31. März 2021: 2,39 %)			
Luxemburg - 0,08 % (31. März 2021: 0,20 %)				AcadeMedia AB			
L'Occitane International SA	53.000	178.887	0,08	Arjo AB	17.233	212.937	0,10
Macau - 0,02 % (31. März 2021: null)				Bergman & Beving AB			
MGM China Holdings Ltd	75.600	47.052	0,02	Betsson AB	35.091	292.005	0,14
Malta - 0,27 % (31. März 2021: 0,40 %)				Boliden AB			
Kindred Group PLC	38.051	573.904	0,27	Dios Fastigheter AB	15.737	154.068	0,07
Marschallinseln - 0,12 % (31. März 2021: null)				Dometic Group AB			
DHT Holdings Inc	38.600	251.865	0,12	Dustin Group AB	16.413	177.055	0,08
Monaco - null (31. März 2021: 0,16 %)				Getinge AB			
Niederlande - 0,91 % (31. März 2021: 0,95 %)				Intrum AB			
Aegon NV	164.251	849.380	0,39	Inwido AB	13.393	224.121	0,10
Heijmans NV	9.909	137.349	0,06	Lindab International AB	14.274	363.680	0,17
PostNL NV	101.775	492.214	0,23	Securitas AB	27.980	445.116	0,21
Signify NV	9.814	490.672	0,23	SSAB AB	193.271	958.010	0,44
		1.969.615	0,91			4.589.812	2,13
Neuseeland - 0,23 % (31. März 2021: 0,29 %)				Schweiz - 1,46 % (31. März 2021: 1,65 %)			
Air New Zealand Ltd	68.174	76.659	0,03	Basellandschaftliche Kantonalbank	215	211.347	0,10
Fletcher Building Ltd	34.588	171.438	0,08	Medmix AG	8.334	392.199	0,18
Property for Industry Ltd	120.790	244.981	0,11	SFS Group AG	8.224	1.120.954	0,52
Warehouse Group Ltd	4.470	12.674	0,01	Sulzer AG	8.334	797.128	0,37
		505.752	0,23	Valiant Holding AG	1.778	169.156	0,08
Norwegen - 0,63 % (31. März 2021: 0,19 %)				Zehnder Group AG			
ABG Sundal Collier Holding ASA	194.857	205.700	0,09			450.112	0,21
Aker BP ASA	8.373	272.697	0,13			3.140.896	1,46
DNO ASA	332.358	380.836	0,18	Vereinigtes Königreich - 5,63 % (31. März 2021: 5,95 %)			
FLEX LNG Ltd	20.541	369.675	0,17	AO World PLC	45.146	132.276	0,06
Odfjell Drilling Ltd	62.239	139.961	0,06	CMC Markets PLC	53.488	205.003	0,10
		1.368.869	0,63	Computacenter PLC	24.999	916.504	0,43
Portugal - 0,40 % (31. März 2021: 0,08 %)				Cushman & Wakefield PLC			
Banco Comercial Portugues SA	3.610.424	656.308	0,30	Dixons Carphone PLC	116.223	209.285	0,10
NOS SGPS SA	54.300	218.685	0,10	Drax Group PLC	90.022	586.150	0,27
		874.993	0,40	easyJet PLC	9.817	87.760	0,04
				Ferrexpo PLC	147.787	652.206	0,30
				Georgia Capital PLC	21.642	174.211	0,08
				Greggs PLC	5.264	209.276	0,10
				IMI PLC	27.407	613.625	0,28
				IP Group PLC	274.556	517.536	0,24
				ITV PLC	131.669	189.386	0,09
				Johnson Matthey PLC	13.120	474.898	0,22
				Marks & Spencer Group PLC	288.011	712.701	0,33

AXA ROSENBERG GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 98,53 % (31. März 2021: 98,55 %) (Fortsetzung)				Computer Programs and Systems Inc			
Vereinigtes Königreich - 5,63 % (31. März 2021: 5,95 %) (Fortsetzung)				Inc			
Nielsen Holdings PLC	54.400	1.043.664	0,48	8.500	301.495	0,14	
OSB Group PLC	60.838	410.360	0,19	ConnectOne Bancorp Inc	7.600	228.190	0,11
Paragon Banking Group PLC	91.328	672.048	0,31	Conn's Inc	13.100	299.270	0,14
Premier Foods PLC	203.827	320.727	0,15	Covenant Logistics Group Inc	9.800	271.460	0,13
Quilter PLC	104.676	201.195	0,09	Crawford & Co	10.600	94.499	0,04
Reach PLC	82.572	389.676	0,18	Credit Acceptance Corp	700	409.265	0,19
Royal Mail PLC	168.612	957.363	0,44	Crocs Inc	3.500	502.162	0,23
Serco Group PLC	239.858	433.535	0,20	CSG Systems International Inc	12.800	617.152	0,29
Synthomer PLC	97.258	652.673	0,30	Cullen/Frost Bankers Inc	1.500	177.870	0,08
Travis Perkins PLC	18.403	381.076	0,18	Deckers Outdoor Corp	4.000	1.441.240	0,67
Virgin Money UK PLC	97.981	270.104	0,13	Del Taco Restaurants Inc	15.700	136.983	0,06
Wincanton PLC	43.245	207.582	0,10	Denali Therapeutics Inc	2.300	115.978	0,05
				Devon Energy Corp	3.600	127.800	0,06
		12.138.178	5,63	Dick's Sporting Goods Inc	1.600	191.672	0,09
				Dine Brands Global Inc	6.000	486.960	0,23
USA - 55,91 % (31. März 2021: 56,87 %)				Diodes Inc	10.600	960.678	0,45
Abercrombie & Fitch Co	17.700	666.670	0,31	Donnelley Financial Solutions Inc	12.300	426.502	0,20
ABM Industries Inc	14.300	643.571	0,30	East West Bancorp Inc	5.300	411.094	0,19
Acuity Brands Inc	3.900	676.572	0,31	Easterly Government Properties Inc (REIT)	10.900	225.249	0,10
AGCO Corp	9.500	1.163.702	0,54	Ecovyst Inc	43.800	511.365	0,24
Alaska Air Group Inc	1.900	111.312	0,05	Edgewell Personal Care Co	7.500	272.213	0,13
Allscripts Healthcare Solutions Inc	34.000	454.410	0,21	Editas Medicine Inc	3.700	151.867	0,07
AMC Networks Inc	5.200	242.450	0,11	EMCOR Group Inc	10.800	1.246.428	0,58
Amdocs Ltd	14.600	1.105.731	0,51	Ensign Group Inc	11.000	823.735	0,38
Ameresco Inc	2.900	169.563	0,08	Entegris Inc	12.200	1.535.431	0,71
American Software Inc	9.100	216.216	0,10	Entravision Communications Corp	38.000	269.990	0,12
AMN Healthcare Services Inc	3.100	355.787	0,16	Envista Holdings Corp	27.000	1.129.815	0,52
Apple Hospitality Inc (REIT)	47.900	753.227	0,35	ePlus Inc	1.941	199.506	0,09
ArcBest Corp	2.900	237.003	0,11	Fair Isaac Corp	700	278.520	0,13
Artesian Resources Corp	3.500	133.438	0,06	Fiesta Restaurant Group Inc	8.800	96.492	0,04
Atkore Inc	4.300	373.778	0,17	First American Financial Corp	6.300	422.446	0,20
Aura Minerals Inc	15.300	165.156	0,08	First Citizens BancShares Inc	1.100	928.482	0,43
AutoNation Inc	2.200	267.883	0,12	First Financial Bankshares Inc	3.500	160.773	0,07
Avanos Medical Inc	15.600	487.032	0,23	First Horizon Corp	10.800	175.986	0,08
Aviat Networks Inc	4.600	151.363	0,07	FNB Corp	11.100	129.038	0,06
Belden Inc	11.000	641.025	0,30	Foot Locker Inc	11.800	538.729	0,25
Biglari Holdings Inc	265	220.495	0,10	Fox Factory Holding Corp	4.100	591.978	0,27
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	18.800	1.032.402	0,48	FTI Consulting Inc	5.400	727.515	0,34
Bloomin' Brands Inc	27.500	687.912	0,32	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	15.100	699.658	0,32
Boise Cascade Co	8.700	469.800	0,22	Generac Holdings Inc	2.100	858.091	0,40
Boot Barn Holdings Inc	6.600	586.575	0,27	Genpact Ltd	2.100	99.761	0,05
BorgWarner Inc	4.300	185.782	0,09	Glacier Bancorp Inc	2.800	154.924	0,07
Boyd Gaming Corp	11.900	752.615	0,35	GoPro Inc	47.600	445.774	0,21
Brightcove Inc	21.100	243.600	0,11	Greif Inc	5.400	348.867	0,16
BrightView Holdings Inc	10.200	150.501	0,07	Griffon Corp	8.900	218.985	0,10
Brooks Automation Inc	9.000	921.555	0,43	Group 1 Automotive Inc	3.400	638.418	0,30
Bruker Corp	14.800	1.156.398	0,54	Guess? Inc	17.000	357.255	0,17
Builders FirstSource Inc	10.800	558.954	0,26	Hackett Group Inc	12.200	239.486	0,11
Camping World Holdings Inc	11.900	462.374	0,21	Halozyne Therapeutics Inc	18.800	764.878	0,35
Carter's Inc	2.800	272.342	0,13	Haverty Furniture Cos Inc	5.800	195.779	0,09
Cerence Inc	2.600	250.081	0,12	Hawaiian Electric Industries Inc	9.500	387.838	0,18
CEVA Inc	5.500	234.548	0,11	Hemisphere Media Group Inc	10.500	128.048	0,06
ChannelAdvisor Corp	6.600	166.485	0,08	Henry Schein Inc	11.500	876.012	0,41
Cheesecake Factory Inc	2.600	122.213	0,06	Herman Miller Inc	16.900	637.045	0,29
Cinemark Holdings Inc	5.900	113.369	0,05	Hill-Rom Holdings Inc	6.400	960.032	0,44
Clarus Corp	8.100	207.725	0,10	HollyFrontier Corp	5.500	182.188	0,08
Clean Harbors Inc	11.600	1.205.182	0,56	Horizon Technology Finance Corp	9.600	155.808	0,07
Colfax Corp	17.000	780.300	0,36	Huntsman Corp	35.600	1.053.582	0,49
Comerica Inc	2.800	225.442	0,10	ICF International Inc	6.600	589.545	0,27
Comfort Systems USA Inc	10.300	734.544	0,34				
CommVault Systems Inc	9.200	693.082	0,32				

AXA ROSENBERG GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 98,53 % (31. März 2021: 98,55 %) (Fortsetzung)				Power Integrations Inc	10.500	1.040.130	0,48
USA - 55,91 % (31. März 2021: 56,87 %) (Fortsetzung)				Premier Inc	28.300	1.096.342	0,51
Integer Holdings Corp	4.300	383.947	0,18	Primerica Inc	8.400	1.290.828	0,60
Iridium Communications Inc	4.900	195.241	0,09	Progress Software Corp	14.800	728.308	0,34
Iron Mountain Inc (REIT)	10.500	456.067	0,21	Prosperity Bancshares Inc	3.500	249.008	0,12
Ironwood Pharmaceuticals Inc	21.300	278.391	0,13	PVH Corp	2.100	215.744	0,10
Jack in the Box Inc	6.500	632.937	0,29	Qualys Inc	1.900	211.584	0,10
JetBlue Airways Corp	6.200	94.767	0,04	Quanta Services Inc	12.200	1.389.397	0,64
Johnson Outdoors Inc	1.900	201.343	0,09	Ralph Lauren Corp	4.200	466.347	0,22
Jones Lang LaSalle Inc	5.600	1.389.332	0,64	Rambus Inc	36.100	801.600	0,37
Jounce Therapeutics Inc	29.100	216.650	0,10	Range Resources Corp	11.400	258.039	0,12
Kforce Inc	6.100	363.987	0,17	Regal Beloit Corp	6.900	1.036.966	0,48
Kilroy Realty Corp (REIT)	8.900	589.313	0,27	Rent-A-Center Inc	4.700	264.070	0,12
Kimco Realty Corp (REIT)	40.700	844.728	0,39	Repay Holdings Corp	5.500	126.775	0,06
Kontoor Brands Inc	4.000	199.820	0,09	Repligen Corp	3.100	895.326	0,41
Kulicke & Soffa Industries Inc	14.800	863.432	0,40	Resideo Technologies Inc	13.600	337.484	0,16
Lamar Advertising Co (REIT)	2.600	294.892	0,14	Resources Connection Inc	19.500	307.418	0,14
LGI Homes Inc	2.400	341.208	0,16	REX American Resources Corp	1.700	136.085	0,06
Lifetime Brands Inc	12.400	225.246	0,10	RH	1.300	866.131	0,40
Liquidity Services Inc	9.200	198.536	0,09	Rimini Street Inc	19.800	190.971	0,09
Malibu Boats Inc	2.400	167.796	0,08	RLJ Lodging Trust (REIT)	39.000	579.345	0,27
Manhattan Associates Inc	2.100	321.552	0,15	RMR Group Inc	5.500	184.085	0,09
ManpowerGroup Inc	4.700	508.704	0,24	Rush Enterprises Inc	21.700	980.406	0,45
Marathon Oil Corp	23.900	326.833	0,15	Sabra Health Care Inc (REIT)	43.800	644.079	0,30
MarineMax Inc	4.200	203.574	0,09	ScanSource Inc	7.708	268.046	0,12
MasTec Inc	9.000	776.655	0,36	Seres Therapeutics Inc	44.400	308.802	0,14
Maximus Inc	2.400	199.740	0,09	Signature Bank	1.100	299.668	0,14
Medifast Inc	3.200	616.832	0,29	Silgan Holdings Inc	14.500	556.147	0,26
Medpace Holdings Inc	6.400	1.211.680	0,56	SiteOne Landscape Supply Inc	8.600	1.715.915	0,80
Merit Medical Systems Inc	2.600	186.797	0,09	SJW Group	5.900	389.724	0,18
MGLC Investment Corp	28.200	421.731	0,20	Smith & Wesson Brands Inc	8.200	170.109	0,08
Minerals Technologies Inc	7.900	551.459	0,26	Sonic Automotive Inc	5.100	267.776	0,12
Monolithic Power Systems Inc	400	193.860	0,09	South State Corp	2.000	149.370	0,07
Moog Inc	9.400	717.032	0,33	Southwestern Energy Co	30.900	171.341	0,08
MYR Group Inc	4.000	398.600	0,18	Spectrum Pharmaceuticals Inc	97.900	213.912	0,10
National Bank Holdings Corp	12.400	502.262	0,23	Sprouts Farmers Market Inc	9.300	215.528	0,10
National HealthCare Corp	4.500	315.270	0,15	SPS Commerce Inc	7.800	1.257.555	0,58
National Storage Affiliates Trust (REIT)	7.800	411.645	0,19	SPX Corp	10.700	572.129	0,26
Natus Medical Inc	11.100	278.555	0,13	STAAR Surgical Co	8.000	1.027.640	0,48
NetScout Systems Inc	5.600	151.004	0,07	Standard Motor Products Inc	6.500	284.148	0,13
NexPoint Residential Trust Inc (REIT)	1.600	99.064	0,05	SuRo Capital Corp	14.600	188.194	0,09
NextGen Healthcare Inc	27.000	380.970	0,18	SYNNEX Corp	10.400	1.082.796	0,50
Nu Skin Enterprises Inc	4.200	170.037	0,08	Synovus Financial Corp	3.500	153.633	0,07
Oceaneering International Inc	25.400	338.201	0,16	TEGNA Inc	53.300	1.051.342	0,49
Olin Corp	11.200	540.344	0,25	Tempur Sealy International Inc	22.500	1.044.675	0,48
Orthofix Medical Inc	3.200	122.128	0,06	Teradata Corp	20.900	1.198.510	0,56
OSI Systems Inc	6.600	625.251	0,29	Terex Corp	13.300	559.863	0,26
Ovintiv Inc	9.100	299.251	0,14	Timken Co	10.600	693.293	0,32
Owens & Minor Inc	17.700	553.744	0,26	TopBuild Corp	3.100	635.081	0,29
Patterson Cos Inc	26.600	802.123	0,37	Toro Co	3.700	360.510	0,17
Paylocity Holding Corp	7.000	1.962.625	0,91	Tredegar Corp	18.800	228.890	0,11
PC Connection Inc	9.900	436.491	0,20	Trex Co Inc	14.100	1.438.270	0,67
Penske Automotive Group Inc	2.600	261.469	0,12	TriNet Group Inc	14.600	1.380.795	0,64
Penumbra Inc	2.100	559.744	0,26	TrueBlue Inc	9.600	259.920	0,12
Perficient Inc	7.900	914.583	0,42	TTEC Holdings Inc	10.200	953.445	0,44
Piedmont Office Inc (REIT)	12.000	208.980	0,10	UMH Properties Inc (REIT)	9.900	226.760	0,10
Pinnacle Financial Partners Inc	1.400	131.775	0,06	UniFirst Corp	2.000	425.250	0,20
PJT Partners Inc	7.400	585.451	0,27	United Therapeutics Corp	2.693	497.195	0,23
Pool Corp	400	173.732	0,08	Uniti Group Inc (REIT)	45.500	562.607	0,26
Portland General Electric Co	7.600	357.238	0,17	Universal Electronics Inc	6.800	335.240	0,16
PotlatchDeltic Corp (REIT)	11.800	608.644	0,28	Urstadt Biddle Properties Inc (REIT)	5.798	101.204	0,05
				US Foods Holding Corp	35.900	1.243.755	0,58

AXA ROSENBERG GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 98,53 % (31. März 2021: 98,55 %) (Fortsetzung)			
USA - 55,91 % (31. März 2021: 56,87 %) (Fortsetzung)			
Valley National Bancorp	19.000	252.985	0,12
Varex Imaging Corp	11.400	321.309	0,15
Verint Systems Inc	15.600	698.802	0,32
Vishay Intertechnology Inc	37.500	753.562	0,35
Vista Outdoor Inc	5.200	209.794	0,10
VSE Corp	3.200	154.496	0,07
Webster Financial Corp	1.800	98.064	0,05
Weis Markets Inc	6.000	315.360	0,15
WESCO International Inc	3.400	392.207	0,18
Western Alliance Bancorp	12.600	1.370.439	0,63
WhiteHorse Finance Inc	12.800	194.688	0,09

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Williams-Sonoma Inc	3.500	620.725	0,29
Wintrust Financial Corp	13.900	1.115.822	0,52
World Fuel Services Corp	13.400	450.575	0,21
XRAY-TWOLF HoldCo Corp	4.400	82.940	0,04
YETI Holdings Inc	12.200	1.045.357	0,48
Zions Bancorp	3.200	197.968	0,09
Zumiez Inc	3.300	131.274	0,06
		<u>120.613.103</u>	<u>55,91</u>
Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente			
		<u>212.587.053</u>	<u>98,53</u>

Derivative Finanzinstrumente – (0,00 %) (31. März 2021: (0,06 %)) Offene Devisentermingeschäfte* – (0,00 %) (31. März 2021: (0,06 %))

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungs- tag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des NV
2.137.362 EUR	2.531.491 USD	20. Oktober 2021	53.664	0,03
160.322 EUR	190.179 USD	20. Oktober 2021	4.318	0,00
140.471 EUR	165.521 USD	20. Oktober 2021	2.675	0,00
44.970 EUR	53.245 USD	20. Oktober 2021	1.112	0,00
8.900 EUR	10.538 USD	20. Oktober 2021	220	0,00
852 EUR	1.006 USD	20. Oktober 2021	18	0,00
3.052.699 USD	2.577.966 EUR	20. Oktober 2021	(64.082)	(0,03)
111.765 USD	94.563 EUR	20. Oktober 2021	(2.139)	(0,00)
9.470 USD	8.018 EUR	20. Oktober 2021	(175)	(0,00)
9.076 USD	7.663 EUR	20. Oktober 2021	(192)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			62.007	0,03
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(66.588)	(0,03)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(4.581)	(0,00)

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	212.582.472	98,53
Bankguthaben	2.577.078	1,19
Sonstiges Nettovermögen	584.317	0,28
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	215.743.867	100,00

	% der Gesamt- aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	<u>98,35</u>
Freiverkehrsderivate	0,03
Umlaufvermögen	<u>1,62</u>
Summe Aktiva	<u>100,00</u>

*Der Kontrahent der offenen Devisenterminkontrakte ist State Street Bank and Trust Company.

Verwendete Abkürzungen:

ADR – American Depositary Receipt
REIT – Real Estate Investment Trust

AXA ROSENBERG JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,43 % (31. März 2021: 99,01 %)			
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung - 0,09 % (31. März 2021: 0,42 %)			
IHI Corp	6.900	19.806.450	0,09
Landwirtschaft - 0,09 % (31. März 2021: null)			
Feed One Co Ltd	24.200	18.271.000	0,09
Fluggesellschaften - null (31. März 2021: 0,38 %)			
Autoteile - 6,93 % (31. März 2021: 3,52 %)			
Aisin Corp	55.300	224.932.750	1,08
Exedy Corp	30.700	52.497.000	0,25
FCC Co Ltd	34.800	54.897.000	0,26
JTEKT Corp	122.700	120.061.950	0,57
KYB Corp	6.600	20.064.000	0,10
Marujun Co Ltd	5.500	4.873.000	0,02
NGK Insulators Ltd	71.300	135.683.900	0,65
NGK Spark Plug Co Ltd	24.700	43.274.400	0,21
Nichirin Co Ltd	3.600	6.390.000	0,03
Sumitomo Electric Industries Ltd	144.900	216.734.175	1,04
Sumitomo Riko Co Ltd	17.500	13.405.000	0,06
Sumitomo Rubber Industries Ltd	96.800	137.940.000	0,66
Toyo Tire Corp	59.200	118.577.600	0,57
Toyota Boshoku Corp	56.400	112.179.600	0,54
TS Tech Co Ltd	44.300	64.079.950	0,31
Yokohama Rubber Co Ltd	60.700	122.280.150	0,58
		1.447.870.475	6,93
Automobile - 5,24 % (31. März 2021: 5,59 %)			
Honda Motor Co Ltd	123.200	425.964.000	2,04
Toyota Motor Corp	333.500	667.750.375	3,20
		1.093.714.375	5,24
Banken - 5,27 % (31. März 2021: 4,63 %)			
Hyakugo Bank Ltd	14.500	4.741.500	0,02
Japan Post Bank Co Ltd	241.100	231.335.450	1,11
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	846.000	556.921.800	2,66
Mizuho Financial Group Inc	1.500	2.377.125	0,01
Nanto Bank Ltd	9.200	18.487.400	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	72.900	287.554.050	1,38
		1.101.417.325	5,27
Getränke - 0,57 % (31. März 2021: 0,55 %)			
Suntory Beverage & Food Ltd	25.600	118.592.000	0,57
Biotechnologie - 0,62 % (31. März 2021: 0,14 %)			
Eiken Chemical Co Ltd	7.500	15.787.500	0,07
Takara Bio Inc	36.200	114.573.000	0,55
		130.360.500	0,62
Bauprodukte - 1,21 % (31. März 2021: 1,59 %)			
Cleanup Corp	7.700	4.485.250	0,02
Daikin Industries Ltd	3.900	95.550.000	0,46
Endo Lighting Corp	2.500	2.563.750	0,01
Nichireki Co Ltd	15.200	20.732.800	0,10
Noritz Corp	24.700	45.225.700	0,22
Sanwa Holdings Corp	57.900	84.273.450	0,40
		252.830.950	1,21
Chemie - 4,35 % (31. März 2021: 5,33 %)			
Asahi Kasei Corp	90.000	107.662.500	0,52
C Uyemura & Co Ltd	7.000	31.762.500	0,15

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Kuraray Co Ltd	19.800	21.344.400	0,10
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	107.600	110.209.300	0,53
Mitsui Chemicals Inc	5.400	20.331.000	0,10
Nissan Chemical Corp	9.400	61.570.000	0,30
Nitto Denko Corp	27.800	222.261.000	1,06
Parker Corp	10.800	6.080.400	0,03
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	5.100	96.492.000	0,46
Soken Chemical & Engineering Co Ltd	4.700	10.448.100	0,05
Sumitomo Chemical Co Ltd	352.800	206.211.600	0,99
Tosoh Corp	6.600	13.421.100	0,06
		907.793.900	4,35
Gewerbliche Dienstleistungen und Güter - 5,69 % (31. März 2021: 2,75 %)			
Ajis Co Ltd	3.400	10.965.000	0,05
Altech Corp	5.500	11.349.250	0,05
Benefit One Inc	38.000	200.640.000	0,96
BeNext-Yumeshin Group Co	20.400	26.734.200	0,13
Creek & River Co Ltd	13.200	24.340.800	0,12
Dai Nippon Printing Co Ltd	30.300	82.173.600	0,39
FULLCAST Holdings Co Ltd	11.300	25.780.950	0,12
Hakuhodo DY Holdings Inc	89.300	172.661.550	0,83
JAC Recruitment Co Ltd	29.100	63.932.700	0,31
Nihon M&A Center Inc	6.200	20.398.000	0,10
Pasona Group Inc	5.700	18.111.750	0,09
Recruit Holdings Co Ltd	69.547	475.771.027	2,28
San Holdings Inc	3.000	4.546.500	0,02
Subaru Enterprise Co Ltd	600	4.899.000	0,02
TechnoPro Holdings Inc	13.900	47.121.000	0,22
		1.189.425.327	5,69
Computer und Peripheriegeräte - 4,59 % (31. März 2021: 3,19 %)			
Business Engineering Corp	1.000	3.402.500	0,02
DTS Corp	19.500	50.193.000	0,24
Ferrotec Holdings Corp	9.800	31.237.500	0,15
Fujitsu Ltd	17.200	349.246.000	1,67
JBCC Holdings Inc	17.400	27.961.800	0,13
JFE Systems Inc	1.000	1.752.500	0,01
NEC Networks & System Integration Corp	56.300	118.990.050	0,57
Nomura Research Institute Ltd	44.000	182.490.000	0,87
NSD Co Ltd	15.300	31.273.200	0,15
Otsuka Corp	3.500	20.090.000	0,10
Scala Inc	23.100	17.313.450	0,08
SCSK Corp	53.100	125.554.950	0,60
		959.504.950	4,59
Bau- und Ingenieurwesen - 0,63 % (31. März 2021: 0,59 %)			
Chodai Co Ltd	8.300	18.521.450	0,09
EJ Holdings Inc	5.300	7.094.050	0,03
Miyaji Engineering Group Inc	6.300	16.364.250	0,08
Taikisha Ltd	17.100	57.456.000	0,27
TOA ROAD Corp	7.100	32.873.000	0,16
		132.308.750	0,63
Behälter und Verpackungen - 0,51 % (31. März 2021: 0,11 %)			
Rengo Co Ltd	39.900	35.012.250	0,17
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	53.700	71.259.900	0,34
		106.272.150	0,51

AXA ROSENBERG JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,43 % (31. März 2021: 99,01 %) (Fortsetzung)				Hotels, Restaurants und Freizeit - 1,39 % (31. März 2021: 0,24 %)			
Vertrieb und Großhandel - 3,15 % (31. März 2021: 2,01 %)							
Arata Corp	12.600	55.566.000	0,27	Globeride Inc	16.600	65.528.500	0,31
Doshisha Co Ltd	30.500	53.649.500	0,26	Shimano Inc	4.800	158.064.000	0,76
GSI Creos Corp	17.800	19.019.300	0,09	Yamaha Motor Co Ltd	21.200	66.303.000	0,32
Inabata & Co Ltd	28.500	49.419.000	0,24			289.895.500	1,39
Mitsui & Co Ltd	137.400	338.828.400	1,62	Langlebige Haushaltsgüter - 4,07 % (31. März 2021: 4,45 %)			
Mitsui-Soko Holdings Co Ltd	20.100	50.812.800	0,24	Eizo Corp	15.900	68.091.750	0,33
Sala Corp	4.500	2.904.750	0,01	Janome Sewing Machine Co Ltd	24.700	18.191.550	0,09
Toyota Tsusho Corp	14.600	69.532.500	0,33	Mitsubishi Pencil Co Ltd	3.500	5.040.000	0,02
Tsuzuki Denki Co Ltd	10.400	18.558.800	0,09	Panasonic Corp	111.800	155.178.400	0,74
		658.291.050	3,15	Pilot Corp	9.900	42.124.500	0,20
				Sony Group Corp	45.015	561.111.975	2,69
Diversifizierte Finanzdienstleistungen - null (31. März 2021: 2,05 %)						849.738.175	4,07
Elektrische Geräte - 1,05 % (31. März 2021: 3,53 %)				Versicherung - 2,30 % (31. März 2021: null)			
Amada Co Ltd	73.100	85.161.500	0,41	Advance Create Co Ltd	11.700	12.390.300	0,06
Brother Industries Ltd	42.200	104.065.200	0,50	Dai-ichi Life Holdings Inc	70.100	173.462.450	0,83
Iwasaki Electric Co Ltd	6.100	12.489.750	0,06	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	78.200	293.914.700	1,41
YAMABIKO Corp	14.200	17.650.600	0,08			479.767.450	2,30
		219.367.050	1,05	Internet-Software und -Dienstleistungen - 1,12 % (31. März 2021: 1,52 %)			
Elektronische Ausrüstung und Geräte - 5,49 % (31. März 2021: 6,44 %)				CyberAgent Inc	20.700	44.825.850	0,22
A&D Co Ltd	18.000	18.981.000	0,09	Digital Holdings Inc	17.100	31.823.100	0,15
Chiyoda Integre Co Ltd	7.400	15.121.900	0,07	en Japan Inc	22.100	90.002.250	0,43
Furuno Electric Co Ltd	23.600	29.972.000	0,15	ValueCommerce Co Ltd	13.900	66.303.000	0,32
Hochiki Corp	9.800	11.823.700	0,06			232.954.200	1,12
Hoya Corp	27.700	484.542.250	2,32	Maschinen - 9,20 % (31. März 2021: 10,26 %)			
Murata Manufacturing Co Ltd	39.400	389.823.600	1,87	Ebara Corp	6.000	33.330.000	0,16
Nidec Corp	6.600	81.922.500	0,39	FANUC Corp	3.800	93.527.500	0,45
Taiyo Yuden Co Ltd	2.300	15.191.500	0,07	Fuji Corp	15.800	45.290.700	0,22
Tokyo Seimitsu Co Ltd	9.600	44.280.000	0,21	Hitachi Ltd	47.000	311.798.000	1,49
Tomen Devices Corp	2.000	10.910.000	0,05	Keyence Corp	6.700	447.057.500	2,14
Wacom Co Ltd	61.100	43.625.400	0,21	Komatsu Ltd	28.800	77.673.600	0,37
		1.146.193.850	5,49	Kubota Corp	23.200	55.517.600	0,27
Unterhaltung - null (31. März 2021: 0,68 %)				Maezawa Industries Inc	24.600	19.397.100	0,09
Lebensmittelprodukte - 0,79 % (31. März 2021: 0,83 %)				Mitsubishi Electric Corp	172.500	268.582.500	1,29
Eco's Co Ltd	13.300	26.174.400	0,13	Nippon Sharyo Ltd	8.600	18.163.200	0,09
Heiwado Co Ltd	27.300	59.554.950	0,28	Omron Corp	9.300	103.462.500	0,49
Life Corp	4.700	21.103.000	0,10	SMC Corp	4.100	287.020.500	1,37
Morinaga Milk Industry Co Ltd	7.100	49.735.500	0,24	Sumitomo Heavy Industries Ltd	41.700	122.723.100	0,59
Nitto Fuji Flour Milling Co Ltd	2.400	7.944.000	0,04	Tsugami Corp	11.100	18.942.150	0,09
		164.511.850	0,79	Tsurumi Manufacturing Co Ltd	10.600	18.640.100	0,09
Gesundheitsprodukte und -bedarf - 1,17 % (31. März 2021: 0,28 %)						1.921.126.050	9,20
Fukuda Denshi Co Ltd	8.100	78.894.000	0,38	Metalle und Bergbau - 0,56 % (31. März 2021: 0,36 %)			
Olympus Corp	23.200	56.909.600	0,27	Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	38.900	76.068.950	0,36
Techno Medica Co Ltd	2.200	3.777.400	0,02	Onoken Co Ltd	15.600	26.052.000	0,13
Terumo Corp	19.900	105.420.250	0,50	Tokyo Tekko Co Ltd	9.700	15.500.600	0,07
		245.001.250	1,17			117.621.550	0,56
Wohnungsbau - 0,82 % (31. März 2021: 0,97 %)				Büroelektronik - 2,48 % (31. März 2021: 1,53 %)			
Haseko Corp	82.700	124.215.400	0,59	Canon Inc	111.100	304.247.350	1,46
Hinokiya Group Co Ltd	5.700	13.306.650	0,06	Canon Marketing Japan Inc	42.100	109.649.450	0,52
Ichiken Co Ltd	1.700	3.316.700	0,02	Konica Minolta Inc	172.100	104.034.450	0,50
Open House Co Ltd	4.700	31.161.000	0,15			517.931.250	2,48
		171.999.750	0,82	Öl- und Gasversorger - 0,23 % (31. März 2021: 0,84 %)			
				Inpex Corp	54.100	47.391.600	0,23

AXA ROSENBERG JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,43 % (31. März 2021: 99,01 %) (Fortsetzung)			
Papier- und Forstprodukte - 0,76 % (31. März 2021: 0,90 %)			
Oji Holdings Corp	56.800	32.120.400	0,15
Sumitomo Forestry Co Ltd	59.100	126.710.400	0,61
		158.830.800	0,76
Kosmetikartikel - 0,77 % (31. März 2021: 0,31 %)			
Earth Corp	9.800	66.787.000	0,32
Pigeon Corp	31.700	82.467.550	0,40
Soiken Holdings Inc	32.100	11.202.900	0,05
		160.457.450	0,77
Pharmazeutika - 6,38 % (31. März 2021: 7,57 %)			
Astellas Pharma Inc	53.400	98.496.300	0,47
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	73.200	300.559.200	1,44
Daiichi Sankyo Co Ltd	10.500	31.332.000	0,15
Eisai Co Ltd	13.100	110.164.450	0,53
Kaken Pharmaceutical Co Ltd	2.000	9.200.000	0,05
Medipal Holdings Corp	32.100	67.650.750	0,32
Nippon Shinyaku Co Ltd	3.600	33.462.000	0,16
Ono Pharmaceutical Co Ltd	97.600	249.270.400	1,19
Otsuka Holdings Co Ltd	58.600	281.016.300	1,35
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	21.300	78.863.250	0,38
Towa Pharmaceutical Co Ltd	22.600	71.755.000	0,34
		1.331.769.650	6,38
Immobilien - 1,42 % (31. März 2021: 2,90 %)			
Hulic Co Ltd	137.300	171.419.050	0,82
NAC Co Ltd	900	877.950	0,00
Tokyo Tatemono Co Ltd	70.100	124.497.600	0,60
		296.794.600	1,42
Einzelhandel - 3,90 % (31. März 2021: 7,07 %)			
Adastria Co Ltd	19.500	40.072.500	0,19
Aeon Kyushu Co Ltd	200	400.100	0,00
Asahi Co Ltd	18.800	25.116.800	0,12
Belluna Co Ltd	66.300	56.587.050	0,27
EDION Corp	35.000	36.890.000	0,18
Goldwin Inc	7.600	55.442.000	0,26
H2O Retailing Corp	22.400	21.739.200	0,10
Joshin Denki Co Ltd	19.800	50.004.900	0,24
Kohnan Shoji Co Ltd	4.900	18.081.000	0,09
Kojima Co Ltd	47.900	32.380.400	0,15
Komatsu Wall Industry Co Ltd	4.100	7.974.500	0,04
Makiya Co Ltd	2.500	2.151.250	0,01
Maruzen CHI Holdings Co Ltd	60.300	23.305.950	0,11
Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	26.800	135.206.000	0,65
MrMax Holdings Ltd	27.500	18.755.000	0,09
New Art Holdings Co Ltd	1.500	1.819.500	0,01
Nojima Corp	24.100	69.395.950	0,33
Scroll Corp	26.500	23.015.250	0,11

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Yamada Holdings Co Ltd	291.100	136.962.550	0,66
Yellow Hat Ltd	30.600	59.731.200	0,29
		815.031.100	3,90

Halbleitergeräte und -produkte - 3,59 % (31. März 2021: 4,97 %)

Advantest Corp	18.800	188.752.000	0,90
Lasertec Corp	4.800	122.688.000	0,59
Tokyo Electron Ltd	8.800	437.756.000	2,10
		749.196.000	3,59

Software - 2,29 % (31. März 2021: 1,03 %)

Akatsuki Inc	14.100	45.331.500	0,22
CAC Holdings Corp	6.100	10.089.400	0,05
Capcom Co Ltd	17.600	54.692.000	0,26
GungHo Online Entertainment Inc	34.100	69.905.000	0,33
Medical System Network Co Ltd	25.700	18.131.350	0,09
Oracle Corp Japan	24.400	239.486.000	1,15
Transcosmos Inc	10.900	39.975.750	0,19
		477.611.000	2,29

Telekommunikation - 4,67 % (31. März 2021: 5,48 %)

CONEXIO Corp	1.700	2.654.550	0,01
KDDI Corp	27.800	102.748.800	0,49
Nippon Telegraph & Telephone Corp	68.500	211.425.250	1,01
SoftBank Corp	193.900	293.661.550	1,41
SoftBank Group Corp	56.200	364.569.400	1,75
		975.059.550	4,67

Textilien und Bekleidung - 0,97 % (31. März 2021: null)

Asics Corp	38.800	99.308.600	0,48
Teijin Ltd	64.700	103.196.500	0,49
		202.505.100	0,97

Spielwaren, Spiele und Hobbys - 2,16 % (31. März 2021: 2,71 %)

Nintendo Co Ltd	6.997	378.327.790	1,81
Tomy Co Ltd	64.500	73.659.000	0,35
		451.986.790	2,16

Transport - 1,91 % (31. März 2021: 1,29 %)

Mitsui OSK Lines Ltd	6.000	45.300.000	0,22
Nippon Yusen KK	14.400	121.464.000	0,58
Senko Group Holdings Co Ltd	60.600	62.236.200	0,30
SG Holdings Co Ltd	51.000	162.307.500	0,78
Shin-Keisei Electric Railway Co Ltd	3.400	7.214.800	0,03
		398.522.500	1,91

Gesamtwert der Anlagen

ohne derivative Finanzinstrumente **20.557.723.267 98,43**

Derivative Finanzinstrumente – (0,07) % (31. März 2021: 0,00 %)

Offene Devisentermingeschäfte* - (0,07) % (31. März 2021: 0,00 %)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungs- tag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des NV
281.068 EUR	36.590.969 JPY	20. Oktober 2021	239.176	0,00
119 EUR	15.517 JPY	20. Oktober 2021	102	0,00
38 EUR	4.950 JPY	20. Oktober 2021	33	0,00
2.040.859.016 JPY	15.675.414 EUR	20. Oktober 2021	(13.488.434)	(0,06)

AXA ROSENBERG JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

Derivative Finanzinstrumente – (0,07) % (31. März 2021: 0,00 %) (Fortsetzung)
Offene Devisentermingeschäfte* – (0,07) % (31. März 2021: 0,00 %) (Fortsetzung)

		Erfüllungs- tag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des NV
Währungsverkauf	Währungskauf			
98.734.345 JPY	755.826 EUR	20. Oktober 2021	(979.991)	(0,01)
7.586.970 JPY	58.274 EUR	20. Oktober 2021	(50.144)	(0,00)
2.576.370 JPY	19.789 EUR	20. Oktober 2021	(17.028)	(0,00)
405.722 JPY	3.140 EUR	20. Oktober 2021	336	0,00
333.878 JPY	2.561 EUR	20. Oktober 2021	(2.649)	(0,00)
130.755 JPY	1.007 EUR	20. Oktober 2021	(513)	(0,00)
109.359 JPY	837 EUR	20. Oktober 2021	(1.041)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			239.647	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(14.539.800)	(0,07)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(14.300.153)	(0,07)

	Zeitwert JPY	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	20.543.423.114	98,36
Bankguthaben	221.527.842	1,06
Sonstiges Nettovermögen	120.635.699	0,58
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	20.885.586.655	100,00

*Der Kontrahent der offenen Devisenterminkontrakte ist State Street Bank and Trust Company.

	% der Gesamt- aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	98,19
Umlaufvermögen	1,81
Summe Aktiva	100,00

AXA ROSENBERG JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,73 % (31. März 2021: 98,18 %)			
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung - 0,10 % (31. März 2021: 0,45 %)			
IHI Corp	3.000	8.611.500	0,10
Landwirtschaft- null (31. März 2021: 0,10 %)			
Autoteile - 8,29 % (31. März 2021: 4,46 %)			
Exedy Corp	43.500	74.385.000	0,85
FCC Co Ltd	45.900	72.407.250	0,83
JTEKT Corp	33.100	32.388.350	0,37
KYB Corp	12.100	36.784.000	0,42
Marujun Co Ltd	6.000	5.316.000	0,06
Sumitomo Riko Co Ltd	57.300	43.891.800	0,50
Sumitomo Rubber Industries Ltd	80.600	114.855.000	1,31
Toyo Tire Corp	49.000	98.147.000	1,12
Toyota Boshoku Corp	43.300	86.123.700	0,98
TS Tech Co Ltd	33.600	48.602.400	0,56
Yokohama Rubber Co Ltd	56.100	113.013.450	1,29
		725.913.950	8,29
Automobile - 0,60 % (31. März 2021: null)			
Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co Ltd	31.800	52.167.900	0,60
Banken - 2,19 % (31. März 2021: 0,79 %)			
AEON Financial Service Co Ltd	66.100	94.589.100	1,08
Juroku Bank Ltd	22.900	50.047.950	0,57
Nanto Bank Ltd	23.600	47.424.200	0,54
		192.061.250	2,19
Getränke - 0,63 % (31. März 2021: 0,23 %)			
DyDo Group Holdings Inc	9.700	55.290.000	0,63
Biotechnologie - 1,42 % (31. März 2021: 0,46 %)			
Eiken Chemical Co Ltd	26.000	54.730.000	0,62
Takara Bio Inc	22.100	69.946.500	0,80
		124.676.500	1,42
Bauprodukte - 2,66 % (31. März 2021: 1,36 %)			
Cleanup Corp	43.600	25.397.000	0,29
Endo Lighting Corp	11.400	11.690.700	0,13
Nichireki Co Ltd	6.300	8.593.200	0,10
Noritz Corp	40.300	73.789.300	0,84
Sanwa Holdings Corp	77.900	113.383.450	1,30
		232.853.650	2,66
Chemie - 4,21 % (31. März 2021: 4,19 %)			
C Uyemura & Co Ltd	21.200	96.195.000	1,10
Cemedine Co Ltd	4.500	3.750.750	0,04
Denka Co Ltd	15.200	59.812.000	0,68
JCU Corp	16.700	74.440.250	0,85
Kuraray Co Ltd	102.100	110.063.800	1,26
Parker Corp	10.000	5.630.000	0,07
Soken Chemical & Engineering Co Ltd	8.400	18.673.200	0,21
		368.565.000	4,21
Gewerbliche Dienstleistungen und Güter - 7,16 % (31. März 2021: 6,31 %)			
Ajis Co Ltd	8.600	27.735.000	0,32
Altech Corp	3.800	7.841.300	0,09
Benefit One Inc	22.700	119.856.000	1,37
BeNext-Yumeshin Group Co	29.600	38.790.800	0,44
Business Brain Showa-Ota Inc	4.800	8.611.200	0,10

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
CMC Corp	3.200	4.304.000	0,05
Creek & River Co Ltd	3.500	6.454.000	0,07
FULLCAST Holdings Co Ltd	33.800	77.114.700	0,88
JAC Recruitment Co Ltd	47.300	103.918.100	1,19
Outsourcing Inc	14.100	28.552.500	0,33
Pasona Group Inc	28.500	90.558.750	1,03
Quick Co Ltd	800	1.126.000	0,01
SHL-Japan Ltd	2.700	7.067.250	0,08
TechnoPro Holdings Inc	27.000	91.530.000	1,05
WDB Holdings Co Ltd	3.600	12.780.000	0,15
		626.239.600	7,16
Computer und Peripheriegeräte - 5,65 % (31. März 2021: 3,04 %)			
Business Engineering Corp	2.100	7.145.250	0,08
DTS Corp	38.200	98.326.800	1,12
Ferrotec Holdings Corp	29.700	94.668.750	1,08
Infocom Corp	8.700	20.753.850	0,24
JBCC Holdings Inc	10.000	16.070.000	0,19
JFE Systems Inc	7.600	13.319.000	0,15
NEC Networks & System Integration Corp	46.900	99.123.150	1,13
NET One Systems Co Ltd	6.500	23.952.500	0,28
NSD Co Ltd	35.500	72.562.000	0,83
SHIFT Inc	700	16.621.500	0,19
UT Group Co Ltd	9.400	31.725.000	0,36
		494.267.800	5,65
Bau- und Ingenieurwesen - 1,36 % (31. März 2021: 2,14 %)			
Miyaji Engineering Group Inc	6.000	15.585.000	0,18
Nihon Dengi Co Ltd	2.800	10.682.000	0,12
Taikisha Ltd	10.800	36.288.000	0,42
Techno Ryowa Ltd	6.400	5.766.400	0,07
Toenec Corp	12.700	46.577.250	0,53
Yondenko Corp	2.200	3.801.600	0,04
		118.700.250	1,36
Behälter und Verpackungen - 2,30 % (31. März 2021: 1,67 %)			
Fuji Seal International Inc	6.100	14.798.600	0,17
Rengo Co Ltd	110.800	97.227.000	1,11
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	67.500	89.572.500	1,02
		201.598.100	2,30
Vertrieb und Großhandel - 4,21 % (31. März 2021: 4,62 %)			
Arata Corp	14.200	62.622.000	0,72
Doshisha Co Ltd	36.700	64.555.300	0,74
Inabata & Co Ltd	49.900	86.526.600	0,99
Kamei Corp	3.700	4.658.300	0,05
Mimasu Semiconductor Industry Co Ltd	11.500	28.232.500	0,32
Mitsui-Soko Holdings Co Ltd	28.400	71.795.200	0,82
Sala Corp	53.200	34.340.600	0,39
Tsuzuki Denki Co Ltd	8.800	15.703.600	0,18
		368.434.100	4,21
Diversifizierte Finanzdienstleistungen - null (31. März 2021: 0,18 %)			
Stromversorgungsunternehmen - 0,32 % (31. März 2021: 0,42 %)			
West Holdings Corp	5.600	27.804.000	0,32
Elektrische Geräte - 1,17 % (31. März 2021: 3,63 %)			
Amada Co Ltd	67.700	78.870.500	0,90
Iwasaki Electric Co Ltd	9.000	18.427.500	0,21

AXA ROSENBERG JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,73 % (31. März 2021: 98,18 %) (Fortsetzung)				Internet-Software und -Dienstleistungen - 3,01 % (31. März 2021: 2,43 %)			
Elektrische Geräte - 1,17 % (31. März 2021: 3,63 %) (Fortsetzung)							
Nagoya Electric Works Co Ltd	3.000	5.520.000	0,06	Digital Holdings Inc	27.300	50.805.300	0,58
		<u>102.818.000</u>	<u>1,17</u>	en Japan Inc	23.900	97.332.750	1,11
				Imagineer Co Ltd	11.900	12.120.150	0,14
				Proto Corp	5.500	8.459.000	0,10
				SMS Co Ltd	2.700	11.022.750	0,13
				ValueCommerce Co Ltd	17.500	83.475.000	0,95
						<u>263.214.950</u>	<u>3,01</u>
Elektronische Ausrüstung und Geräte - 4,00 % (31. März 2021: 5,53 %)				Maschinen - 5,28 % (31. März 2021: 7,56 %)			
A&D Co Ltd	26.900	28.366.050	0,32	Daihen Corp	2.400	11.850.000	0,13
Anritsu Corp	14.300	28.592.850	0,33	Daiwa Industries Ltd	16.400	20.508.200	0,23
Chiyoda Integre Co Ltd	3.000	6.130.500	0,07	Ebara Corp	3.400	18.887.000	0,22
Furuno Electric Co Ltd	15.200	19.304.000	0,22	Fuji Corp	36.900	105.773.850	1,21
Kaga Electronics Co Ltd	8.800	26.664.000	0,30	Maezawa Industries Inc	20.900	16.479.650	0,19
Nitto Kogyo Corp	19.700	34.553.800	0,40	Nissei ASB Machine Co Ltd	5.600	21.560.000	0,25
Riken Keiki Co Ltd	5.600	17.178.000	0,20	Obara Group Inc	12.800	50.016.000	0,57
Taiyo Yuden Co Ltd	4.700	31.043.500	0,35	Organo Corp	2.900	19.952.000	0,23
Takaoka Toko Co Ltd	7.900	11.577.450	0,13	Sumitomo Heavy Industries Ltd	39.100	115.071.300	1,31
Tokyo Seimitsu Co Ltd	20.600	95.017.500	1,09	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	9.800	25.602.500	0,29
Wacom Co Ltd	72.900	52.050.600	0,59	Tsugami Corp	33.300	56.826.450	0,65
		<u>350.478.250</u>	<u>4,00</u>			<u>462.526.950</u>	<u>5,28</u>
Unterhaltung - null (31. März 2021: 0,19 %)				Metalle und Bergbau - 1,37 % (31. März 2021: 1,41 %)			
Lebensmittelprodukte - 4,10 % (31. März 2021: 3,81 %)							
Ebara Foods Industry Inc	16.600	42.105.900	0,48	KFC Ltd	8.800	17.252.400	0,20
Eco's Co Ltd	6.900	13.579.200	0,15	Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	44.800	87.606.400	1,00
Heiwado Co Ltd	39.200	85.514.800	0,98	Onoken Co Ltd	8.900	14.863.000	0,17
Inageya Co Ltd	5.500	7.554.250	0,09			<u>119.721.800</u>	<u>1,37</u>
Life Corp	6.800	30.532.000	0,35	Diverse Fertigung - 0,34 % (31. März 2021: 1,22 %)			
Mammy Mart Corp	2.400	5.598.000	0,06	Büroelektronik - 1,28 % (31. März 2021: null)			
Morinaga Milk Industry Co Ltd	14.700	102.973.500	1,18	Canon Marketing Japan Inc	21.800	56.778.100	0,65
Nippon Suisan Kaisha Ltd	35.500	23.146.000	0,26	Konica Minolta Inc	91.700	55.432.650	0,63
Nitto Fuji Flour Milling Co Ltd	9.000	29.790.000	0,34			<u>112.210.750</u>	<u>1,28</u>
S&B Foods Inc	3.900	17.969.250	0,21	Öl- und Gasversorger - 0,21 % (31. März 2021: 2,16 %)			
		<u>358.762.900</u>	<u>4,10</u>	Hokkaido Gas Co Ltd	12.000	18.594.000	0,21
Gesundheitsprodukte und -bedarf - 1,17 % (31. März 2021: 1,22 %)				Papier- und Forstprodukte - 1,30 % (31. März 2021: 1,32 %)			
A/S One Corp	500	8.180.000	0,09	Sumitomo Forestry Co Ltd	53.000	113.632.000	1,30
Fukuda Denshi Co Ltd	8.600	83.764.000	0,96	Kosmetikartikel - 1,71 % (31. März 2021: 0,70 %)			
Medikit Co Ltd	2.500	7.483.750	0,09	Artnature Inc	8.200	5.998.300	0,07
Techno Medica Co Ltd	1.500	2.575.500	0,03	Earth Corp	13.600	92.684.000	1,06
		<u>102.003.250</u>	<u>1,17</u>	Pigeon Corp	16.000	41.624.000	0,47
Medizinische Leistungserbringer und Gesundheitsfürsorgedienste - 0,30 % (31. März 2021: null)				Soiken Holdings Inc	26.800	9.353.200	0,11
BML Inc	3.900	16.545.750	0,19			<u>149.659.500</u>	<u>1,71</u>
H.U. Group Holdings Inc	3.300	10.023.750	0,11	Pharmazeutika - 2,41 % (31. März 2021: 4,04 %)			
		<u>26.569.500</u>	<u>0,30</u>	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	2.800	9.611.000	0,11
Wohnungsbau - 2,13 % (31. März 2021: 1,04 %)				Sawai Group Holdings Co Ltd	20.700	107.329.500	1,22
Haseko Corp	79.300	119.108.600	1,36	Towa Pharmaceutical Co Ltd	29.700	94.297.500	1,08
Open House Co Ltd	10.200	67.626.000	0,77			<u>211.238.000</u>	<u>2,41</u>
		<u>186.734.600</u>	<u>2,13</u>	Immobilien - 5,35 % (31. März 2021: 6,04 %)			
Hotels, Restaurants und Freizeit - 0,85 % (31. März 2021: 0,99 %)				Daiwa Office Investment Corp (REIT) 27		20.358.000	0,23
Globeride Inc	18.800	74.213.000	0,85	Japan Metropolitan Fund Invest (REIT)	576	61.776.000	0,70
Langlebige Haushaltsgüter - 1,27 % (31. März 2021: 0,79 %)				Japan Prime Realty Investment (REIT)	164	66.543.000	0,76
Eizo Corp	16.800	71.946.000	0,82				
Janome Sewing Machine Co Ltd	23.100	17.013.150	0,20				
Mitsubishi Pencil Co Ltd	15.200	21.888.000	0,25				
		<u>110.847.150</u>	<u>1,27</u>				

AXA ROSENBERG JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,73 % (31. März 2021: 98,18 %) (Fortsetzung)				Software - 2,94 % (31. März 2021: 2,49 %)			
Immobilien - 5,35 % (31. März 2021: 6,04 %) (Fortsetzung)				Telekommunikation - 0,18 % (31. März 2021: 0,47 %)			
Kenedix Office Investment Corp (REIT)	60	46.050.000	0,53	CONEXIO Corp	9.800	15.302.700	0,18
Kenedix Retail Corp (REIT)	323	93.460.050	1,07	Textilien und Bekleidung - 2,01 % (31. März 2021: 0,62 %)			
Mori Hills Investment Corp (REIT)	114	17.236.800	0,20	Asics Corp	28.800	73.713.600	0,84
Starts Corp Inc	23.800	63.343.700	0,72	Teijin Ltd	64.200	102.399.000	1,17
Tokyo Tatemono Co Ltd	56.100	99.633.600	1,14	Spielwaren, Spiele und Hobbys - 1,07 % (31. März 2021: 0,92 %)			
		<u>468.401.150</u>	<u>5,35</u>	Tomy Co Ltd	81.800	93.415.600	1,07
				Transport - 3,34 % (31. März 2021: 2,18 %)			
Einzelhandel - 10,39 % (31. März 2021: 15,16 %)				Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente			
Adastria Co Ltd	27.000	55.485.000	0,63	8.641.158.400 98,73			
Aeon Kyushu Co Ltd	1.600	3.200.800	0,04				
Arcland Sakamoto Co Ltd	15.800	27.586.800	0,32				
Asahi Co Ltd	31.300	41.816.800	0,48				
Belluna Co Ltd	88.100	75.193.350	0,86				
Felissimo Corp	8.300	14.554.050	0,17				
Fuji Co Ltd	13.200	28.861.800	0,33				
Goldwin Inc	6.000	43.770.000	0,50				
H2O Retailing Corp	51.500	49.980.750	0,57				
Izumi Co Ltd	9.900	36.927.000	0,42				
Joshin Denki Co Ltd	24.300	61.369.650	0,70				
KFC Holdings Japan Ltd	8.100	23.899.050	0,27				
Komatsu Wall Industry Co Ltd	3.000	5.835.000	0,07				
Makiya Co Ltd	6.300	5.421.150	0,06				
Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	24.800	125.116.000	1,43				
MrMax Holdings Ltd	22.900	15.617.800	0,18				
Nojima Corp	31.600	90.992.200	1,04				
Plenus Co Ltd	23.500	51.194.750	0,58				
Scroll Corp	22.900	19.888.650	0,23				
Yamada Holdings Co Ltd	185.100	87.089.550	0,99				
Yellow Hat Ltd	23.100	45.091.200	0,52				
		<u>908.891.350</u>	<u>10,39</u>				
Halbleitergeräte und -produkte - 0,79 % (31. März 2021: 1,84 %)							
Shinko Electric Industries Co Ltd	8.500	31.811.250	0,36				
Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	5.400	37.206.000	0,43				
		<u>69.017.250</u>	<u>0,79</u>				
Derivative Finanzinstrumente - (0,02) % (31. März 2021: 0,03 %)							
Offene Devisentermingeschäfte* - (0,02) % (31. März 2021: 0,03 %)							
Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungs- tag		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY		% des NV	
111.308 EUR	14.407.078 JPY	20. Oktober 2021		11.151		0,00	
4.817 EUR	627.182 JPY	20. Oktober 2021		4.099		0,00	
324.017.459 JPY	2.488.711 EUR	20. Oktober 2021		(2.141.494)		(0,02)	
16.506.238 JPY	126.358 EUR	20. Oktober 2021		(163.833)		(0,00)	
15.441.927 JPY	119.494 EUR	20. Oktober 2021		12.788		0,00	
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten				28.038		0,00	
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten				(2.305.327)		(0,02)	
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten				(2.277.289)		(0,02)	

AXA ROSENBERG JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

	Zeitwert JPY	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	8.638.881.111	98,71
Bankguthaben	72.282.787	0,83
Sonstiges Nettovermögen	40.884.716	0,46
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	8.752.048.614	100,00

*Der Kontrahent der offenen Devisenterminkontrakte ist State Street Bank and Trust Company.

Verwendete Abkürzungen:

REIT – Real Estate Investment Trust

	% der Gesamt -aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	98,36
Umlaufvermögen	1,64
Summe Aktiva	100,00

AXA ROSENBERG PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 98,84 % (31. März 2021: 99,27 %)							
Australien - 60,09 % (31. März 2021: 55,74 %)							
Aeris Resources Ltd	496.318	58.259	0,04	WiseTech Global Ltd	27.683	1.070.930	0,75
ALS Ltd	108.596	994.674	0,70	Woodside Petroleum Ltd	118.322	2.039.312	1,43
Ansell Ltd	30.530	753.012	0,53	Woolworths Group Ltd	20.528	583.127	0,41
ARB Corp Ltd	21.318	753.784	0,53	Worley Ltd	98.857	706.953	0,50
ASX Ltd	37.747	2.209.000	1,55			85.730.690	60,09
Atlas Arteria Ltd	201.336	944.601	0,66	China - 2,20 % (31. März 2021: 4,93 %)			
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	319.738	6.498.139	4,55	BAIC Motor Corp Ltd	2.032.000	703.466	0,49
Bank of Queensland Ltd	117.159	792.558	0,56	China CITIC Bank Corp Ltd	1.562.000	704.286	0,49
BHP Group Ltd	146.446	3.972.767	2,78	Dongfeng Motor Group Co Ltd	570.000	508.154	0,36
BlueScope Steel Ltd	113.611	1.682.782	1,18	Legend Holdings Corp	445.500	863.571	0,61
Brambles Ltd	299.135	2.325.023	1,63	Sinopharm Group Co Ltd	46.400	121.146	0,09
Brickworks Ltd	39.737	716.166	0,50	Xinhua Winshare Publishing and Media Co Ltd	309.000	233.001	0,16
Charter Hall Group (REIT)	80.482	996.454	0,70			3.133.624	2,20
Charter Hall Long Wale (REIT)	164.766	587.953	0,41	Hongkong - 25,53 % (31. März 2021: 27,37 %)			
Commonwealth Bank of Australia	108.389	8.161.061	5,72	AIA Group Ltd	912.800	10.544.281	7,39
CSL Ltd	24.957	5.285.450	3,70	Bank of East Asia Ltd	558.600	901.980	0,63
Dexus (REIT)	239.784	1.868.915	1,31	BOCOM International Holdings Co Ltd	500.000	114.970	0,08
Downer EDI Ltd	167.837	784.404	0,55	Bright Smart Securities & Commodities Group Ltd	442.000	82.045	0,06
Emeco Holdings Ltd	142.449	108.300	0,08	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	938.000	439.801	0,31
Estia Health Ltd	68.496	113.800	0,08	Canvest Environmental Protection Group Co Ltd	467.000	257.656	0,18
Fortescue Metals Group Ltd	183.476	1.983.370	1,39	China Resources Pharmaceutical Group Ltd	1.197.500	588.394	0,41
Genworth Mortgage Insurance Australia Ltd	108.766	175.205	0,12	Chinese Estates Holdings Ltd	292.500	110.280	0,08
Goodman Group (REIT)	80.402	1.257.107	0,88	Chow Sang Sang Holdings International Ltd	78.000	116.730	0,08
GrainCorp Ltd	59.993	274.967	0,19	Eagle Nice International Holdings Ltd	54.000	33.192	0,02
Grange Resources Ltd	283.824	110.198	0,08	Fairwood Holdings Ltd	33.500	71.909	0,05
Growthpoint Properties Australia Ltd (REIT)	202.348	605.859	0,42	Giordano International Ltd	246.000	47.717	0,03
HT&E Ltd	72.465	84.537	0,06	Great Eagle Holdings Ltd	50.000	136.487	0,10
Incitec Pivot Ltd	427.239	908.875	0,64	Haitong International Securities Group Ltd	1.755.000	462.160	0,32
Macquarie Group Ltd	40.663	5.342.936	3,74	Hang Lung Group Ltd	335.000	781.917	0,55
Metcash Ltd	250.892	713.148	0,50	Hi Sun Technology China Ltd	48.000	7.831	0,01
Mineral Resources Ltd	26.885	870.907	0,61	HKR International Ltd	158.400	62.162	0,04
Mirvac Group (REIT)	859.698	1.856.799	1,30	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	124.100	7.645.605	5,36
National Australia Bank Ltd	343.354	6.899.968	4,84	Johnson Electric Holdings Ltd	237.000	506.597	0,36
Oil Search Ltd	177.999	562.527	0,39	Karrie International Holdings Ltd	354.000	66.392	0,05
OZ Minerals Ltd	59.982	973.147	0,68	Kerry Properties Ltd	288.000	761.190	0,53
Pact Group Holdings Ltd	90.175	246.547	0,17	Kingboard Holdings Ltd	16.000	72.399	0,05
Pendal Group Ltd	77.881	465.248	0,33	Lenovo Group Ltd	1.384.000	1.488.956	1,04
Perenti Global Ltd	184.626	110.026	0,08	Liu Chong Hing Investment Ltd	10.000	10.045	0,01
Perseus Mining Ltd	321.506	326.297	0,23	Luk Fook Holdings International Ltd	154.000	395.453	0,28
QBE Insurance Group Ltd	279.125	2.346.927	1,65	Pacific Basin Shipping Ltd	324.000	150.458	0,11
Qube Holdings Ltd	379.251	906.781	0,64	Power Assets Holdings Ltd	31.000	182.185	0,13
Reliance Worldwide Corp Ltd	200.343	750.362	0,53	Public Financial Holdings Ltd	158.000	49.422	0,03
Resolute Mining Ltd	289.377	87.271	0,06	Regina Miracle International Holdings Ltd	64.000	22.896	0,02
Sandfire Resources Ltd	46.167	181.917	0,13	Shenzhen Investment Ltd	134.000	33.652	0,02
SEEK Ltd	42.597	956.946	0,67	SmarTone Telecommunications Holdings Ltd	290.000	164.099	0,12
Service Stream Ltd	144.053	91.830	0,06	Stella International Holdings Ltd	63.000	80.605	0,06
Seven Group Holdings Ltd	65.559	979.570	0,69	Sun Hung Kai & Co Ltd	520.000	268.528	0,19
Sims Ltd	53.745	517.507	0,36	Sun Hung Kai Properties Ltd	242.500	3.036.448	2,13
SmartGroup Corp Ltd	33.952	232.499	0,16	Swire Pacific Ltd	234.500	1.395.466	0,98
Sonic Healthcare Ltd	85.167	2.496.498	1,75				
Stockland (REIT)	539.354	1.747.367	1,22				
Sub Sandfire Resources	46.167	1.334	0,00				
Suncorp Group Ltd	107.263	973.554	0,68				
Super Retail Group Ltd	59.199	520.846	0,37				
Viva Energy Group Ltd	420.470	724.388	0,51				
Wesfarmers Ltd	34.259	1.380.140	0,97				
Westpac Banking Corp	162.985	3.059.861	2,14				

AXA ROSENBERG PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 98,84 % (31. März 2021: 99,27 %) (Fortsetzung)			
Hongkong - 25,53 % (31. März 2021: 27,37 %) (Fortsetzung)			
Swire Properties Ltd	681.200	1.711.608	1,20
Techtronic Industries Co Ltd	109.000	2.170.997	1,52
Texhong Textile Group Ltd	240.000	346.836	0,24
Texwinca Holdings Ltd	338.000	69.036	0,05
United Laboratories International Holdings Ltd	482.000	320.419	0,22
VSTECS Holdings Ltd	256.000	230.361	0,16
VTech Holdings Ltd	41.100	300.542	0,21
Xinyi Glass Holdings Ltd	30.000	89.696	0,06
Yip's Chemical Holdings Ltd	144.000	88.883	0,06
		<u>36.418.286</u>	<u>25,53</u>
Macau - 0,02 % (31. März 2021: 0,28 %)			
MGM China Holdings Ltd	46.800	29.127	0,02
Neuseeland - 2,83 % (31. März 2021: 3,48 %)			
Argosy Property Ltd	146.971	162.474	0,11
Fletcher Building Ltd	172.470	854.860	0,60
Hallenstein Glasson Holdings Ltd	15.317	73.331	0,05
Heartland Group Holdings Ltd	151.740	243.376	0,17
Meridian Energy Ltd	424.551	1.443.882	1,01
Property for Industry Ltd	125.878	255.301	0,18
Spark New Zealand Ltd	229.354	755.500	0,53
Warehouse Group Ltd	90.514	256.633	0,18
		<u>4.045.357</u>	<u>2,83</u>
Singapur - 8,14 % (31. März 2021: 7,47 %)			
Centurion Corp Ltd	69.500	17.022	0,01
Dasin Retail Trust	205.000	57.003	0,04
DBS Group Holdings Ltd	221.100	4.939.572	3,46
EC World (REIT)	64.900	38.125	0,03
Frencken Group Ltd	52.000	89.054	0,06
Great Eastern Holdings Ltd	3.400	53.595	0,04
Hong Leong Asia Ltd	152.300	90.588	0,06
Hour Glass Ltd	65.000	74.930	0,05
Olam International Ltd	263.300	340.374	0,24
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	220.200	1.864.466	1,31
Sabana Shari'ah Compliant Industrial (REIT)	258.300	82.288	0,06
Straits Trading Co Ltd	86.700	197.017	0,14
United Overseas Bank Ltd	186.900	3.556.689	2,49
Wing Tai Holdings Ltd	160.300	214.898	0,15
		<u>11.615.621</u>	<u>8,14</u>
Taiwan - 0,03 % (31. März 2021: null)			
Medtecs International Corp Ltd	134.800	38.476	0,03
Total Equities		<u>141.011.181</u>	<u>98,84</u>
Optionsscheine - 0,00 % (31. März 2021: 0,00 %)			
Singapur - 0,00 % (31. März 2021: 0,00 %)			
Ezion Holdings Ltd	196.800	-	0,00
Total Warrants		-	0,00

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	141.011.181	98,84
Bankguthaben	1.334.472	0,94
Sonstiges Nettovermögen	323.030	0,22
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	142.668.683	100,00

Verwendete Abkürzungen:

REIT – Real Estate Investment Trust

	% der Gesamt- aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	98,72
Umlaufvermögen	1,28
Summe Aktiva	100,00

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR	% des NV
Aktien - 99,34 % (31. März 2021: 99,08 %)				Deutschland - 12,45 % (31. März 2021: 12,29 %)			
Österreich - 1,77 % (31. März 2021: 1,39 %)							
ANDRITZ AG	9.337	443.414	0,90	adidas AG	690	188.249	0,38
OMV AG	5.005	260.160	0,53	Allianz SE	3.935	769.647	1,56
Palfinger AG	940	35.837	0,07	BASF SE	10.841	714.151	1,45
Telekom Austria AG	17.845	133.124	0,27	Bayerische Motoren Werke AG	6.453	537.051	1,09
		<u>872.535</u>	<u>1,77</u>	Brenntag SE	517	41.665	0,08
				Covestro AG	8.546	507.462	1,03
Belgien - 2,19 % (31. März 2021: 2,13 %)				Daimler AG	10.304	795.469	1,61
Colruyt SA	2.099	92.367	0,19	Deutsche Lufthansa AG	3.255	19.426	0,04
KBC Group NV	2.750	214.417	0,43	Deutsche Post AG	12.905	706.549	1,43
Solvay SA	4.299	462.680	0,94	Draegerwerk AG & Co KGaA	631	44.564	0,09
UCB SA	1.378	133.239	0,27	E.ON SE	11.258	118.873	0,24
Umicore SA	3.448	176.641	0,36	KION Group AG	1.555	125.908	0,26
		<u>1.079.344</u>	<u>2,19</u>	Kloeckner & Co SE	12.760	139.275	0,28
				Merck KGaA	1.459	273.307	0,55
Dänemark - 4,64 % (31. März 2021: 2,93 %)				SAP SE	7.586	888.624	1,80
AP Moller - Maersk A/S	224	501.564	1,02	Sartorius AG	80	44.112	0,09
Carlsberg A/S	3.231	456.346	0,92	Schaeffler AG	25.507	169.877	0,34
Coloplast A/S	3.094	420.248	0,85	Siemens Healthineers AG	629	35.400	0,07
Novo Nordisk A/S	10.081	842.101	1,70	United Internet AG	824	27.756	0,06
Sydbank A/S	2.823	73.100	0,15			<u>6.147.365</u>	<u>12,45</u>
		<u>2.293.359</u>	<u>4,64</u>	Gibraltar - 0,22 % (31. März 2021: 0,17 %)			
				888 Holdings PLC	21.259	106.328	0,22
Finnland - 2,51 % (31. März 2021: 2,74 %)				Irland - 4,06 % (31. März 2021: 2,81 %)			
Kemira OYJ	2.315	30.824	0,06	CRH PLC	10.082	408.977	0,83
Kesko OYJ	14.941	444.943	0,90	Dalata Hotel Group PLC	11.082	45.159	0,09
Metsa Board OYJ	5.879	47.634	0,10	DCC PLC	6.533	471.012	0,95
Nokia OYJ	55.377	263.096	0,53	Experian PLC	16.965	613.737	1,24
Nordea Bank Abp	3.887	43.397	0,09	Flutter Entertainment PLC	1.313	224.917	0,46
TietoEVRY OYJ	1.566	40.685	0,08	Smurfit Kappa Group PLC	5.336	241.908	0,49
Valmet OYJ	11.749	368.684	0,75			<u>2.005.710</u>	<u>4,06</u>
		<u>1.239.263</u>	<u>2,51</u>	Insel Man - 0,35 % (31. März 2021: null)			
				Entain PLC	7.065	175.118	0,35
Frankreich - 15,37 % (31. März 2021: 17,70 %)				Italien - 3,53 % (31. März 2021: 3,42 %)			
Accor SA	3.843	118.902	0,24	Anima Holding SpA	10.550	43.740	0,09
Amundi SA	2.685	195.669	0,40	Autogrill SpA	12.742	90.035	0,18
Arkema SA	1.355	155.080	0,31	Azimut Holding SpA	20.384	484.426	0,98
BNP Paribas SA	5.938	329.084	0,67	Banca Generali SpA	1.036	39.326	0,08
Capgemini SE	1.034	186.249	0,38	Banca Mediolanum SpA	16.536	154.942	0,31
Carrefour SA	27.827	432.501	0,88	Interpump Group SpA	4.424	248.629	0,50
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	3.865	513.079	1,04	Intesa Sanpaolo SpA	35.774	88.004	0,18
Electricite de France SA	25.698	279.787	0,57	Poste Italiane SpA	39.473	471.110	0,95
EssilorLuxottica SA	1.027	170.133	0,34	Reply SpA	577	92.378	0,19
Hermes International	69	82.541	0,17	UnipolSai Assicurazioni SpA	13.234	32.331	0,07
IPSOS	11.940	470.138	0,95			<u>1.744.921</u>	<u>3,53</u>
Kering SA	956	588.896	1,19	Luxemburg - null (31. März 2021: 0,46 %)			
La Francaise des Jeux SAEM	2.885	128.397	0,26	Malta - 0,19 % (31. März 2021: 0,37 %)			
L'Oreal SA	2.479	885.747	1,79	Kambi Group PLC	1.270	26.179	0,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.295	803.094	1,63	Kindred Group PLC	5.361	69.768	0,14
Metropole Television SA	8.923	160.168	0,32			<u>95.947</u>	<u>0,19</u>
Publicis Groupe SA	8.048	468.796	0,95	Niederlande - 7,66 % (31. März 2021: 8,18 %)			
Sanofi	9.766	811.555	1,64	Aegon NV	78.338	349.544	0,71
Schneider Electric SE	2.165	311.500	0,63	ASML Holding NV	1.007	652.133	1,32
Societe BIC SA	4.031	205.883	0,42	ASR Nederland NV	12.528	495.044	1,00
Sodexo SA	1.458	110.531	0,22	Basic-Fit NV	2.956	117.058	0,24
Sopra Steria Group	229	36.766	0,07				
TotalEnergies SE	3.541	146.367	0,30				
		<u>7.590.863</u>	<u>15,37</u>				

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Zum 30. September 2021

Analyse der Gesamtkтива	% der Gesamt- aktiva
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	99,23
Umlaufvermögen	<u>0,77</u>
Summe Aktiva	<u>100,00</u>

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,51 % (31. März 2021: 100,28 %)			
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung - null (31. März 2021: 0,62 %)			
Landwirtschaft - 0,54 % (31. März 2021: 0,55 %)			
Archer-Daniels-Midland Co	248.900	14.937.734	0,54
Fluggesellschaften - 0,07 % (31. März 2021: 0,24 %)			
Alaska Air Group Inc	32.400	1.898.154	0,07
Autoteile - null (31. März 2021: 0,33 %)			
Automobile - 3,56 % (31. März 2021: 3,00 %)			
Cummins Inc	60.400	13.570.370	0,49
Ford Motor Co	1.235.500	17.488.503	0,63
General Motors Co	394.100	20.767.099	0,75
PACCAR Inc	157.200	12.405.438	0,45
Tesla Inc	44.000	34.107.040	1,24
		98.338.450	3,56
Banken - 4,18 % (31. März 2021: 4,89 %)			
Bank of America Corp	456.700	19.380.064	0,70
Citigroup Inc	124.700	8.749.575	0,32
Citizens Financial Group Inc	90.900	4.271.846	0,15
Comerica Inc	90.900	7.318.814	0,26
Goldman Sachs Group Inc	21.600	8.163.288	0,30
JPMorgan Chase & Co	190.000	31.107.750	1,13
KeyCorp	543.800	11.759.675	0,43
Morgan Stanley	96.600	9.398.214	0,34
PNC Financial Services Group Inc	25.400	4.968.113	0,18
Truist Financial Corp	96.600	5.662.209	0,20
US Bancorp	78.800	4.682.296	0,17
		115.461.844	4,18
Getränke - 0,92 % (31. März 2021: 0,96 %)			
Coca-Cola Co	247.500	12.982.613	0,47
PepsiCo Inc	82.900	12.468.989	0,45
		25.451.602	0,92
Biotechnologie - 2,57 % (31. März 2021: 1,21 %)			
Amgen Inc	37.986	8.076.014	0,29
Gilead Sciences Inc	308.900	21.573.576	0,78
Illumina Inc	8.400	3.405.612	0,12
Incyte Corp	84.100	5.783.557	0,21
Moderna Inc	17.400	6.698.739	0,24
Regeneron Pharmaceuticals Inc	15.400	9.315.537	0,34
Vertex Pharmaceuticals Inc	89.600	16.255.680	0,59
		71.108.715	2,57
Bauprodukte - 0,33 % (31. März 2021: 0,38 %)			
Masco Corp	164.400	9.131.598	0,33
Chemie - 1,28 % (31. März 2021: 1,29 %)			
CF Industries Holdings Inc	46.400	2.589.352	0,09
Linde PLC	29.400	8.624.784	0,31
LyondellBasell Industries NV	125.700	11.793.802	0,43
Mosaic Co	230.000	8.212.150	0,30
Sherwin-Williams Co	14.700	4.112.619	0,15
		35.332.707	1,28
Gewerbliche Dienstleistungen und Güter - 3,64 % (31. März 2021: 2,91 %)			
Automatic Data Processing Inc	40.100	8.014.586	0,29
FleetCor Technologies Inc	11.100	2.900.930	0,10
Global Payments Inc	29.100	4.586.451	0,16

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
MarketAxess Holdings Inc	20.900	8.789.286	0,32
Nielsen Holdings PLC	322.900	6.194.837	0,22
Omnicom Group Inc	136.300	9.872.890	0,36
PayPal Holdings Inc	69.800	18.158.470	0,66
Pentair PLC	105.300	7.650.572	0,28
Robert Half International Inc	95.400	9.571.482	0,35
S&P Global Inc	58.700	24.931.357	0,90
		100.670.861	3,64
Computer und Peripheriegeräte - 7,90 % (31. März 2021: 8,65 %)			
Accenture PLC	36.200	11.578.389	0,42
Apple Inc	1.158.700	163.764.864	5,93
Cognizant Technology Solutions Corp	126.800	9.409.194	0,34
Hewlett Packard Enterprise Co	795.600	11.349.234	0,41
HP Inc	461.400	12.621.597	0,46
Western Digital Corp	167.600	9.461.858	0,34
		218.185.136	7,90
Behälter und Verpackungen - 0,22 % (31. März 2021: 0,20 %)			
Sealed Air Corp	110.200	6.039.511	0,22
Vertrieb und Großhandel - 0,69 % (31. März 2021: 0,35 %)			
LKQ Corp	152.500	7.674.563	0,28
Pool Corp	26.400	11.466.312	0,41
		19.140.875	0,69
Diversifizierte Finanzdienstleistungen - 5,21 % (31. März 2021: 3,83 %)			
American Express Co	39.063	6.541.881	0,24
BlackRock Inc	9.000	7.545.780	0,27
Capital One Financial Corp	124.800	20.203.872	0,73
Franklin Resources Inc	272.100	8.088.173	0,29
Invesco Ltd	275.600	6.643.338	0,24
Mastercard Inc	71.200	24.745.204	0,90
Raymond James Financial Inc	116.100	10.710.225	0,39
Synchrony Financial	255.700	12.497.338	0,45
T Rowe Price Group Inc	69.900	13.749.679	0,50
Visa Inc	136.900	30.486.945	1,10
Western Union Co	131.400	2.656.251	0,10
		143.868.686	5,21
Stromversorgungsunternehmen - 0,90 % (31. März 2021: 1,06 %)			
Edison International	203.400	11.279.547	0,41
NextEra Energy Inc	125.200	9.828.826	0,35
Southern Co	61.900	3.835.634	0,14
		24.944.007	0,90
Elektrische Geräte - 0,76 % (31. März 2021: 1,92 %)			
Snap-on Inc	40.600	8.482.761	0,31
Stanley Black & Decker Inc	71.400	12.516.777	0,45
		20.999.538	0,76
Elektronische Ausrüstung und Geräte - 1,34 % (31. März 2021: 0,72 %)			
Honeywell International Inc	44.900	9.532.046	0,35
Keysight Technologies Inc	79.300	13.028.593	0,47
Mettler-Toledo International Inc	10.500	14.457.187	0,52
		37.017.826	1,34
Energie-Ausrüstung und -Dienstleistungen - null (31. März 2021: 0,17 %)			

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,51 % (31. März 2021: 100,28 %) (Fortsetzung)			
Unterhaltung - null (31. März 2021: 0,09 %)			
Lebensmittelprodukte - 1,30 % (31. März 2021: 2,37 %)			
Kellogg Co	159.300	10.183.253	0,37
Kroger Co	202.800	8.196.162	0,30
Mondelez International Inc	91.400	5.314.453	0,19
Tyson Foods Inc	156.300	12.339.103	0,44
		<u>36.032.971</u>	<u>1,30</u>
Gesundheitsprodukte und -bedarf - 4,31 % (31. März 2021: 4,28 %)			
Abbott Laboratories	106.000	12.520.190	0,45
Boston Scientific Corp	83.600	3.626.986	0,13
Danaher Corp	36.400	11.074.882	0,40
DENTSPLY SIRONA Inc	125.300	7.271.786	0,26
Edwards Lifesciences Corp	183.600	20.783.520	0,75
Henry Schein Inc	101.800	7.754.615	0,28
IDEXX Laboratories Inc	27.500	17.099.775	0,62
Intuitive Surgical Inc	7.100	7.056.158	0,26
Medtronic PLC	76.700	9.613.194	0,35
Stryker Corp	19.000	5.009.635	0,18
Thermo Fisher Scientific Inc	22.900	13.079.449	0,47
West Pharmaceutical Services Inc	10.200	4.330.206	0,16
		<u>119.220.396</u>	<u>4,31</u>
Medizinische Leistungserbringer und Gesundheitsfürsorgedienste - 1,67 % (31. März 2021: 1,39 %)			
Anthem Inc	15.100	5.627.695	0,20
HCA Healthcare Inc	15.000	3.639.675	0,13
Laboratory Corp of America Holdings	24.100	6.785.234	0,25
Quest Diagnostics Inc	51.200	7.437.824	0,27
UnitedHealth Group Inc	58.000	22.663.210	0,82
		<u>46.153.638</u>	<u>1,67</u>
Wohnungsbau - 0,35 % (31. März 2021: null)			
NVR Inc	710	3.409.278	0,12
PulteGroup Inc	134.800	6.187.994	0,23
		<u>9.597.272</u>	<u>0,35</u>
Hotels, Restaurants und Freizeit - 0,06 % (31. März 2021: 0,67 %)			
Las Vegas Sands Corp	47.900	1.752.901	0,06
Langlebige Haushaltsgüter - 0,32 % (31. März 2021: 0,52 %)			
Whirlpool Corp	43.500	8.867.693	0,32
Versicherung - 4,53 % (31. März 2021: 5,09 %)			
Aon PLC	12.800	3.657.216	0,13
Berkshire Hathaway Inc	124.100	33.865.649	1,23
Chubb Ltd	26.300	4.564.234	0,16
Cincinnati Financial Corp	88.300	10.082.977	0,36
Everest Re Group Ltd	32.400	8.124.462	0,29
Lincoln National Corp	143.900	9.888.088	0,36
Loews Corp	169.000	9.111.635	0,33
Marsh & McLennan Cos Inc	28.900	4.375.027	0,16
MetLife Inc	147.700	9.116.782	0,33
Principal Financial Group Inc	174.300	11.221.434	0,41
Prudential Financial Inc	138.700	14.592.627	0,53
Unum Group	259.400	6.501.861	0,24
		<u>125.101.992</u>	<u>4,53</u>

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Internet-Software und -Dienstleistungen - 10,81 % (31. März 2021: 11,29 %)			
Alphabet Inc	40.100	107.163.440	3,88
Amazon.com Inc	31.500	103.491.360	3,74
Booking Holdings Inc	2.500	5.939.563	0,22
Facebook Inc	166.500	56.491.785	2,04
Netflix Inc	25.000	15.256.250	0,55
NortonLifeLock Inc	416.500	10.539.532	0,38
		<u>298.881.930</u>	<u>10,81</u>
Maschinen - 0,50 % (31. März 2021: 0,94 %)			
Caterpillar Inc	34.700	6.658.583	0,24
Deere & Co	21.600	7.239.240	0,26
		<u>13.897.823</u>	<u>0,50</u>
Medien - 1,42 % (31. März 2021: 1,91 %)			
Charter Communications Inc	8.500	6.181.880	0,23
Comcast Corp	273.000	15.267.525	0,55
Walt Disney Co	104.700	17.709.481	0,64
		<u>39.158.886</u>	<u>1,42</u>
Metalle und Bergbau - 0,28 % (31. März 2021: 0,24 %)			
Nucor Corp	77.600	7.640.108	0,28
Diverse Fertigung - 1,41 % (31. März 2021: 1,62 %)			
3M Co	140.200	24.598.090	0,89
Eaton Corp PLC	23.300	3.479.622	0,12
General Electric Co	64.025	6.594.255	0,24
Illinois Tool Works Inc	21.200	4.380.238	0,16
		<u>39.052.205</u>	<u>1,41</u>
Büroelektronik - 0,25 % (31. März 2021: null)			
Zebra Technologies Corp	13.400	6.904.484	0,25
Öl- und Gasversorger - 1,37 % (31. März 2021: 2,40 %)			
APA Corp	98.000	2.099.650	0,07
Chevron Corp	116.400	11.811.690	0,43
ConocoPhillips	130.100	8.817.527	0,32
Exxon Mobil Corp	257.200	15.127.218	0,55
		<u>37.856.085</u>	<u>1,37</u>
Kosmetikartikel - 0,88 % (31. März 2021: 1,63 %)			
Estee Lauder Cos Inc	13.500	4.047.975	0,15
Procter & Gamble Co	145.000	20.267.375	0,73
		<u>24.315.350</u>	<u>0,88</u>
Pharmazeutika - 7,23 % (31. März 2021: 5,75 %)			
AbbVie Inc	332.300	35.831.909	1,30
Becton Dickinson and Co	82.700	20.332.622	0,74
Bristol-Myers Squibb Co	462.500	27.359.187	0,99
Cardinal Health Inc	172.400	8.527.766	0,31
Cigna Corp	22.300	4.464.795	0,16
CVS Health Corp	110.500	9.373.163	0,34
Eli Lilly & Co	48.500	11.201.803	0,40
Johnson & Johnson	159.500	25.748.882	0,93
Merck & Co Inc	369.700	27.766.318	1,00
Pfizer Inc	321.200	13.813.206	0,50
Viartis Inc	749.200	10.155.406	0,37
Zoetis Inc	27.400	5.318.203	0,19
		<u>199.893.260</u>	<u>7,23</u>

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

Derivative Finanzinstrumente – (0,36) % (31. März 2021: (0,49) %) (Fortsetzung)
Offene Devisentermingeschäfte* – (0,36) % (31. März 2021: (0,49) %) (Fortsetzung)

		Erfüllungs-	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des NV
Währungsverkauf	Währungskauf	tag		
148.815 EUR	176.200 USD	20. Oktober 2021	3.679	0,00
106.395 EUR	125.973 USD	20. Oktober 2021	2.630	0,00
104.471 EUR	123.079 USD	20. Oktober 2021	1.967	0,00
102.800 EUR	120.041 USD	20. Oktober 2021	866	0,00
74.731 EUR	88.002 USD	20. Oktober 2021	1.367	0,00
69.585 EUR	81.448 USD	20. Oktober 2021	778	0,00
53.296 EUR	63.042 USD	20. Oktober 2021	1.256	0,00
52.095 EUR	61.294 USD	20. Oktober 2021	900	0,00
43.468 EUR	51.278 USD	20. Oktober 2021	887	0,00
40.926 EUR	48.662 USD	20. Oktober 2021	1.217	0,00
40.072 EUR	47.324 USD	20. Oktober 2021	869	0,00
25.808 EUR	30.377 USD	20. Oktober 2021	457	0,00
21.305 EUR	25.158 USD	20. Oktober 2021	460	0,00
20.740 EUR	24.434 USD	20. Oktober 2021	390	0,00
20.000 EUR	23.685 USD	20. Oktober 2021	499	0,00
18.000 EUR	21.314 USD	20. Oktober 2021	446	0,00
15.559 EUR	18.272 USD	20. Oktober 2021	234	0,00
14.047 EUR	16.476 USD	20. Oktober 2021	192	0,00
14.000 EUR	16.496 USD	20. Oktober 2021	266	0,00
13.026 EUR	15.234 USD	20. Oktober 2021	133	0,00
7.453 EUR	8.806 USD	20. Oktober 2021	165	0,00
6.997 EUR	8.310 USD	20. Oktober 2021	198	0,00
5.283 EUR	6.243 USD	20. Oktober 2021	119	0,00
4.129 EUR	4.858 USD	20. Oktober 2021	71	0,00
3.043 EUR	3.599 USD	20. Oktober 2021	72	0,00
1.000 EUR	1.176 USD	20. Oktober 2021	17	0,00
641 EUR	752 USD	20. Oktober 2021	10	0,00
195 EUR	229 USD	20. Oktober 2021	3	0,00
226.832.249 USD	191.557.023 EUR	20. Oktober 2021	(4.761.653)	(0,17)
208.002.716 USD	175.655.716 EUR	20. Oktober 2021	(4.366.384)	(0,16)
12.391.374 USD	10.464.362 EUR	20. Oktober 2021	(260.119)	(0,01)
9.743.269 USD	8.245.952 EUR	20. Oktober 2021	(183.799)	(0,01)
9.196.570 USD	7.839.304 EUR	20. Oktober 2021	(108.524)	(0,00)
8.751.299 USD	7.390.364 EUR	20. Oktober 2021	(183.707)	(0,01)
5.025.782 USD	4.279.443 EUR	20. Oktober 2021	(64.657)	(0,00)
4.774.906 USD	4.011.670 EUR	20. Oktober 2021	(124.208)	(0,00)
3.288.556 USD	2.798.197 EUR	20. Oktober 2021	(44.627)	(0,00)
1.570.409 USD	1.326.305 EUR	20. Oktober 2021	(32.834)	(0,00)
1.141.458 USD	965.881 EUR	20. Oktober 2021	(21.719)	(0,00)
956.532 USD	815.379 EUR	20. Oktober 2021	(11.270)	(0,00)
672.849 USD	571.035 EUR	20. Oktober 2021	(10.852)	(0,00)
669.743 USD	566.346 EUR	20. Oktober 2021	(13.182)	(0,00)
667.456 USD	563.690 EUR	20. Oktober 2021	(13.974)	(0,00)
643.871 USD	542.148 EUR	20. Oktober 2021	(15.363)	(0,00)
623.782 USD	527.471 EUR	20. Oktober 2021	(12.289)	(0,00)
567.538 USD	479.876 EUR	20. Oktober 2021	(11.221)	(0,00)
526.433 USD	445.802 EUR	20. Oktober 2021	(9.618)	(0,00)
417.544 USD	355.226 EUR	20. Oktober 2021	(5.733)	(0,00)
398.223 USD	340.224 EUR	20. Oktober 2021	(3.804)	(0,00)
395.508 USD	336.494 EUR	20. Oktober 2021	(5.413)	(0,00)
387.809 USD	329.764 EUR	20. Oktober 2021	(5.517)	(0,00)
348.525 USD	293.117 EUR	20. Oktober 2021	(8.716)	(0,00)
322.391 USD	271.957 EUR	20. Oktober 2021	(7.114)	(0,00)
319.494 USD	274.980 EUR	20. Oktober 2021	(712)	(0,00)
271.867 USD	231.876 EUR	20. Oktober 2021	(3.055)	(0,00)
267.318 USD	226.148 EUR	20. Oktober 2021	(5.146)	(0,00)
248.653 USD	211.823 EUR	20. Oktober 2021	(3.088)	(0,00)
227.229 USD	193.172 EUR	20. Oktober 2021	(3.286)	(0,00)
201.407 USD	170.246 EUR	20. Oktober 2021	(4.042)	(0,00)
164.796 USD	140.492 EUR	20. Oktober 2021	(1.924)	(0,00)
139.181 USD	117.923 EUR	20. Oktober 2021	(2.474)	(0,00)
133.722 USD	113.154 EUR	20. Oktober 2021	(2.544)	(0,00)
130.350 USD	111.628 EUR	20. Oktober 2021	(940)	(0,00)

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

Derivative Finanzinstrumente – (0,36) % (31. März 2021: (0,49) %) (Fortsetzung)
Offene Devisentermingeschäfte* – (0,36) % (31. März 2021: (0,49) %) (Fortsetzung)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungs- tag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des NV
104.661 USD	88.218 EUR	20. Oktober 2021	(2.391)	(0,00)
99.764 USD	85.137 EUR	20. Oktober 2021	(1.065)	(0,00)
92.788 USD	78.585 EUR	20. Oktober 2021	(1.685)	(0,00)
83.688 USD	70.762 EUR	20. Oktober 2021	(1.655)	(0,00)
76.129 USD	64.902 EUR	20. Oktober 2021	(889)	(0,00)
71.109 USD	60.046 EUR	20. Oktober 2021	(1.498)	(0,00)
65.610 USD	55.309 EUR	20. Oktober 2021	(1.490)	(0,00)
52.999 USD	44.868 EUR	20. Oktober 2021	(984)	(0,00)
51.444 USD	43.501 EUR	20. Oktober 2021	(1.013)	(0,00)
49.119 USD	41.361 EUR	20. Oktober 2021	(1.169)	(0,00)
44.316 USD	37.903 EUR	20. Oktober 2021	(376)	(0,00)
39.685 USD	33.819 EUR	20. Oktober 2021	(479)	(0,00)
33.668 USD	28.700 EUR	20. Oktober 2021	(397)	(0,00)
27.593 USD	23.327 EUR	20. Oktober 2021	(550)	(0,00)
25.382 USD	21.370 EUR	20. Oktober 2021	(607)	(0,00)
23.455 USD	19.860 EUR	20. Oktober 2021	(431)	(0,00)
15.430 USD	13.197 EUR	20. Oktober 2021	(131)	(0,00)
12.983 USD	10.963 EUR	20. Oktober 2021	(273)	(0,00)
11.777 USD	9.947 EUR	20. Oktober 2021	(246)	(0,00)
10.714 USD	9.103 EUR	20. Oktober 2021	(161)	(0,00)
10.304 USD	8.723 EUR	20. Oktober 2021	(191)	(0,00)
10.203 USD	8.628 EUR	20. Oktober 2021	(201)	(0,00)
9.864 USD	8.379 EUR	20. Oktober 2021	(150)	(0,00)
9.073 USD	7.707 EUR	20. Oktober 2021	(138)	(0,00)
9.002 USD	7.580 EUR	20. Oktober 2021	(214)	(0,00)
6.419 USD	5.458 EUR	20. Oktober 2021	(91)	(0,00)
6.417 USD	5.446 EUR	20. Oktober 2021	(104)	(0,00)
6.134 USD	5.245 EUR	20. Oktober 2021	(54)	(0,00)
6.106 USD	5.164 EUR	20. Oktober 2021	(120)	(0,00)
5.684 USD	4.845 EUR	20. Oktober 2021	(67)	(0,00)
4.684 USD	4.032 EUR	20. Oktober 2021	(10)	(0,00)
3.901 USD	3.328 EUR	20. Oktober 2021	(44)	(0,00)
3.262 USD	2.780 EUR	20. Oktober 2021	(39)	(0,00)
3.254 USD	2.740 EUR	20. Oktober 2021	(78)	(0,00)
2.349 USD	2.000 EUR	20. Oktober 2021	(30)	(0,00)
2.260 USD	1.919 EUR	20. Oktober 2021	(35)	(0,00)
2.177 USD	1.841 EUR	20. Oktober 2021	(43)	(0,00)
2.135 USD	1.800 EUR	20. Oktober 2021	(49)	(0,00)
1.985 USD	1.680 EUR	20. Oktober 2021	(38)	(0,00)
1.983 USD	1.670 EUR	20. Oktober 2021	(47)	(0,00)
1.819 USD	1.528 EUR	20. Oktober 2021	(47)	(0,00)
1.275 USD	1.080 EUR	20. Oktober 2021	(23)	(0,00)
936 USD	787 EUR	20. Oktober 2021	(23)	(0,00)
846 USD	720 EUR	20. Oktober 2021	(12)	(0,00)
496 USD	418 EUR	20. Oktober 2021	(11)	(0,00)
253 USD	214 EUR	20. Oktober 2021	(6)	(0,00)
215 USD	182 EUR	20. Oktober 2021	(4)	(0,00)
95 USD	80 EUR	20. Oktober 2021	(2)	(0,00)
47 USD	40 EUR	20. Oktober 2021	(1)	(0,00)
7 USD	6 EUR	20. Oktober 2021	-	(0,00)
5 USD	4 EUR	20. Oktober 2021	-	(0,00)
4 USD	3 EUR	20. Oktober 2021	-	(0,00)
2 USD	2 EUR	20. Oktober 2021	-	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			549.246	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(10.332.870)	(0,36)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(9.783.624)	(0,36)

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	2.740.534.255	99,15
Bankguthaben	13.848.046	0,50
Sonstiges Nettovermögen	9.558.990	0,35
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	2.763.941.291	100,00

*Der Kontrahent der offenen Devisenterminkontrakte ist State Street Bank and Trust Company.

Verwendete Abkürzungen:

REIT – Real Estate Investment Trust

<u>Analyse der Gesamtaktiva</u>	% der Gesamt -aktiva
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	98,89
Freiverkehrsderivate	0,02
Umlaufvermögen	1,09
Summe Aktiva	100,00

AXA ROSENBERG US EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,61 % (31. März 2021: 99,32 %)			
Landwirtschaft - 0,59 % (31. März 2021: 0,91 %)			
Archer-Daniels-Midland Co	105.300	6.319.580	0,59
Fluggesellschaften - null (31. März 2021: 0,27 %)			
Automobile - 4,69 % (31. März 2021: 3,85 %)			
Cummins Inc	60.700	13.637.772	1,27
Ford Motor Co	700.500	9.915.578	0,92
General Motors Co	276.700	14.580.706	1,36
PACCAR Inc	10.500	828.608	0,08
Tesla Inc	14.600	11.317.336	1,06
		50.280.000	4,69
Banken - 2,86 % (31. März 2021: 4,35 %)			
Bank of America Corp	164.000	6.959.340	0,65
Citigroup Inc	30.500	2.140.033	0,20
JPMorgan Chase & Co	71.700	11.739.082	1,09
KeyCorp	395.800	8.559.175	0,80
New York Community Bancorp Inc	99.400	1.279.775	0,12
		30.677.405	2,86
Getränke - 0,41 % (31. März 2021: 0,47 %)			
Coca-Cola Europacific Partners PLC	78.900	4.360.409	0,41
Biotechnologie - 2,70 % (31. März 2021: 1,38 %)			
Gilead Sciences Inc	137.000	9.568.080	0,89
Regeneron Pharmaceuticals Inc	2.200	1.330.791	0,13
Seagen Inc	52.600	8.929.639	0,83
Vertex Pharmaceuticals Inc	50.200	9.107.535	0,85
		28.936.045	2,70
Bauprodukte - 0,34 % (31. März 2021: 1,99 %)			
Owens Corning	43.100	3.683.542	0,34
Chemie - 1,95 % (31. März 2021: 0,43 %)			
Huntsman Corp	161.400	4.776.633	0,44
LyondellBasell Industries NV	157.300	14.758.672	1,38
Mosaic Co	39.200	1.399.636	0,13
		20.934.941	1,95
Gewerbliche Dienstleistungen und Güter - 3,81 % (31. März 2021: 1,18 %)			
Automatic Data Processing Inc	14.100	2.818.096	0,26
FleetCor Technologies Inc	3.900	1.019.246	0,10
Global Payments Inc	10.200	1.607.622	0,15
MarketAxess Holdings Inc	11.300	4.752.102	0,44
Omnicom Group Inc	195.200	14.139.312	1,32
S&P Global Inc	38.700	16.436.857	1,54
		40.773.235	3,81
Computer und Peripheriegeräte - 11,23 % (31. März 2021: 11,17 %)			
Amdocs Ltd	166.000	12.572.010	1,17
Apple Inc	455.000	64.307.425	6,00
Genpact Ltd	10.700	508.304	0,05
Hewlett Packard Enterprise Co	976.100	13.924.066	1,30
HP Inc	534.100	14.610.305	1,36
NetApp Inc	14.500	1.302.028	0,12
TTEC Holdings Inc	11.300	1.056.268	0,10
Western Digital Corp	213.300	12.041.851	1,13
		120.322.257	11,23

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Vertrieb und Großhandel - 1,30 % (31. März 2021: 0,09 %)			
Copart Inc	7.300	1.012.437	0,10
Pool Corp	29.700	12.899.601	1,20
		13.912.038	1,30
Diversifizierte Finanzdienstleistungen - 4,83 % (31. März 2021: 2,39 %)			
Capital One Financial Corp	65.100	10.539.039	0,98
Evercore Inc	9.600	1.283.712	0,12
Franklin Resources Inc	207.500	6.167.937	0,58
Mastercard Inc	25.100	8.723.379	0,81
OneMain Holdings Inc	31.100	1.719.986	0,16
Synchrony Financial	76.900	3.758.488	0,35
T Rowe Price Group Inc	44.900	8.832.054	0,83
Visa Inc	48.200	10.733.899	1,00
		51.758.494	4,83
Stromversorgungsunternehmen - 0,18 % (31. März 2021: 1,00 %)			
Edison International	9.074	503.199	0,05
Exelon Corp	28.700	1.387.214	0,13
		1.890.413	0,18
Elektrische Geräte - 1,19 % (31. März 2021: 2,13 %)			
Emerson Electric Co	110.900	10.444.008	0,97
Stanley Black & Decker Inc	13.200	2.314.026	0,22
		12.758.034	1,19
Elektronische Ausrüstung und Geräte - 1,52 % (31. März 2021: 0,65 %)			
Agilent Technologies Inc	56.500	8.899.032	0,83
Mettler-Toledo International Inc	5.400	7.435.125	0,69
		16.334.157	1,52
Energie-Ausrüstung und -Dienstleistungen - null (31. März 2021: 0,22 %)			
Unterhaltung - null (31. März 2021: 0,23 %)			
Lebensmittelprodukte - 2,36 % (31. März 2021: 3,67 %)			
Kellogg Co	156.900	10.029.832	0,94
Kroger Co	376.200	15.204.123	1,42
		25.233.955	2,36
Gesundheitsprodukte und -bedarf - 4,59 % (31. März 2021: 3,65 %)			
Baxter International Inc	94.900	7.631.383	0,71
DENTSPLY SIRONA Inc	43.000	2.495.505	0,23
Edwards Lifesciences Corp	32.700	3.701.640	0,35
Henry Schein Inc	13.300	1.013.128	0,09
Hill-Rom Holdings Inc	11.000	1.650.055	0,15
IDEXX Laboratories Inc	15.000	9.327.150	0,87
Medtronic PLC	54.400	6.818.224	0,64
Novocure Ltd	5.300	615.436	0,06
STAAR Surgical Co	19.600	2.517.718	0,24
Tandem Diabetes Care Inc	38.900	4.642.715	0,43
West Pharmaceutical Services Inc	20.600	8.745.318	0,82
		49.158.272	4,59
Medizinische Leistungserbringer und Gesundheitsfürsorgedienste - 1,08 % (31. März 2021: 1,28 %)			
Encompass Health Corp	23.800	1.786.547	0,17
Laboratory Corp of America Holdings	9.300	2.618.369	0,24
Molina Healthcare Inc	3.900	1.058.577	0,10
Quest Diagnostics Inc	19.700	2.861.819	0,27

AXA ROSENBERG US EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,61 % (31. März 2021: 99,32 %) (Fortsetzung)				Pfizer Inc			
Medizinische Leistungserbringer und Gesundheitsfürsorgedienste - 1,08 % (31. März 2021: 1,28 %) (Fortsetzung)				Viatrix Inc			
UnitedHealth Group Inc	8.200	3.204.109	0,30			76.305.742	7,12
		11.529.421	1,08	Immobilien - 0,78 % (31. März 2021: 0,97 %)			
Wohnungsbau - 0,07 % (31. März 2021: 1,17 %)				American Tower Corp (REIT)			
Meritage Homes Corp	7.700	747.247	0,07		4.800	1.273.608	0,12
Hotels, Restaurants und Freizeit - null (31. März 2021: 0,73 %)				CBRE Group Inc			
Langlebige Haushaltsgüter - 0,47 % (31. März 2021: 0,30 %)				Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)			
Whirlpool Corp	24.600	5.014.833	0,47		459	21.268	0,00
Versicherung - 4,95 % (31. März 2021: 7,09 %)				Iron Mountain Inc (REIT)			
Berkshire Hathaway Inc	52.000	14.190.280	1,33		58.100	2.523.573	0,23
Brown & Brown Inc	129.900	7.203.605	0,67	VICI Properties Inc (REIT)			
Cincinnati Financial Corp	105.300	12.024.207	1,12		82.000	2.329.210	0,22
Markel Corp	1.550	1.855.993	0,17	Weyerhaeuser Co (REIT)			
Principal Financial Group Inc	231.100	14.878.218	1,39		26.600	946.029	0,09
Prudential Financial Inc	27.600	2.903.796	0,27			8.388.310	0,78
		53.056.099	4,95	Einzelhandel - 3,23 % (31. März 2021: 3,06 %)			
Internet-Software und -Dienstleistungen - 10,87 % (31. März 2021: 10,93 %)				AutoNation Inc			
Alphabet Inc	14.500	38.749.872	3,62		41.900	5.101.953	0,48
Amazon.com Inc	12.379	40.670.462	3,79	Best Buy Co Inc			
Facebook Inc	67.800	23.003.862	2,15		12.100	1.279.031	0,12
NortonLifeLock Inc	554.400	14.029.092	1,31	Domino's Pizza Inc			
		116.453.288	10,87		12.400	5.912.692	0,55
Maschinen - 0,53 % (31. März 2021: 0,76 %)				Lowe's Cos Inc			
AGCO Corp	45.900	5.622.521	0,53		89.800	18.207.848	1,70
Medien - null (31. März 2021: 0,93 %)				Tractor Supply Co			
Metalle und Bergbau - 0,89 % (31. März 2021: 0,48 %)					20.400	4.134.366	0,38
Nucor Corp	96.800	9.530.444	0,89			34.635.890	3,23
Diverse Fertigung - 1,53 % (31. März 2021: 0,45 %)				Halbleitergeräte und -produkte - 5,16 % (31. März 2021: 6,09 %)			
3M Co	93.100	16.334.395	1,53	Advanced Micro Devices Inc			
Öl- und Gasversorger - 1,54 % (31. März 2021: 2,67 %)					127.900	13.157.712	1,23
Chevron Corp	33.500	3.399.413	0,32	Entegris Inc			
ConocoPhillips	45.800	3.104.095	0,29		36.200	4.555.951	0,43
Devon Energy Corp	37.200	1.320.600	0,12	Intel Corp			
EOG Resources Inc	22.200	1.781.772	0,16		196.700	10.479.193	0,98
Exxon Mobil Corp	96.700	5.687.410	0,53	Monolithic Power Systems Inc			
Phillips 66	17.800	1.246.445	0,12		29.000	14.054.850	1,31
		16.539.735	1,54	NVIDIA Corp			
Papier- und Forstprodukte - 0,11 % (31. März 2021: null)					31.200	6.460.896	0,60
International Paper Co	21.000	1.174.215	0,11	QUALCOMM Inc			
Kosmetikartikel - null (31. März 2021: 1,21 %)					13.000	1.676.805	0,16
Pharmazeutika - 7,12 % (31. März 2021: 5,61 %)					44.600	4.867.867	0,45
AbbVie Inc	128.900	13.899.287	1,30			55.253.274	5,16
Becton Dickinson and Co	23.900	5.876.054	0,55	Software - 12,17 % (31. März 2021: 11,20 %)			
Bristol-Myers Squibb Co	186.300	11.020.576	1,03	Adobe Inc			
Cardinal Health Inc	150.600	7.449.429	0,69		36.100	20.776.813	1,94
CVS Health Corp	11.700	992.453	0,09	Broadridge Financial Solutions Inc			
Johnson & Johnson	68.100	10.993.723	1,03		6.200	1.033.199	0,09
Merck & Co Inc	153.100	11.498.575	1,07	Cadence Design Systems Inc			
Perrigo Co PLC	17.300	818.550	0,08		11.800	1.787.110	0,17
				Cerner Corp			
				Dropbox Inc			
				Fidelity National Information Services Inc			
				Jack Henry & Associates Inc			
				Microsoft Corp			
				Oracle Corp			
				Paychex Inc			
				ServiceNow Inc			
				Synopsys Inc			
				Veeva Systems Inc			
					4.400	1.267.728	0,12
						130.406.934	12,17
				Telekommunikation - 2,42 % (31. März 2021: 2,48 %)			
				AT&T Inc			
				Cisco Systems Inc			
				Verizon Communications Inc			
						25.904.380	2,42
				Textilien und Bekleidung - 0,63 % (31. März 2021: 0,76 %)			
				Crocs Inc			
				PVH Corp			
				Under Armour Inc			

AXA ROSENBERG US EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,61 % (31. März 2021: 99,32 %) (Fortsetzung)				United Parcel Service Inc	4.900	891.971	0,08
Textilien und Bekleidung - 0,63 % (31. März 2021: 0,76 %) (Fortsetzung)						16.127.914	1,51
VF Corp	14.400	964.728	0,09				
		6.704.144	0,63				
Transport - 1,51 % (31. März 2021: 1,12 %)				Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente		1.067.061.563	99,61
Expeditors International of Washington Inc	95.000	11.319.250	1,06				
Old Dominion Freight Line Inc	13.700	3.916.693	0,37				

Derivative Finanzinstrumente - (0,20) % (31. März 2021: (0,22) %)
Offene Devisentermingeschäfte* - (0,20) % (31. März 2021: (0,22) %)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungs- tag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des NV
1.199.491 EUR	1.422.871 USD	20. Oktober 2021	32.310	0,00
1.026.109 EUR	1.214.929 USD	20. Oktober 2021	25.368	0,00
177.953 EUR	211.343 USD	20. Oktober 2021	5.043	0,00
155.647 EUR	184.288 USD	20. Oktober 2021	3.848	0,00
61.531 EUR	71.492 USD	20. Oktober 2021	159	0,00
40.408 EUR	47.669 USD	20. Oktober 2021	824	0,00
40.252 EUR	47.659 USD	20. Oktober 2021	995	0,00
25.122 EUR	29.681 USD	20. Oktober 2021	557	0,00
21.142 EUR	25.041 USD	20. Oktober 2021	531	0,00
18.173 EUR	21.382 USD	20. Oktober 2021	314	0,00
17.373 EUR	20.186 USD	20. Oktober 2021	45	0,00
15.216 EUR	17.968 USD	20. Oktober 2021	328	0,00
12.884 EUR	15.064 USD	20. Oktober 2021	128	0,00
10.763 EUR	12.649 USD	20. Oktober 2021	172	0,00
8.096 EUR	9.534 USD	20. Oktober 2021	148	0,00
6.363 EUR	7.430 USD	20. Oktober 2021	54	0,00
5.844 EUR	6.860 USD	20. Oktober 2021	85	0,00
5.333 EUR	6.307 USD	20. Oktober 2021	125	0,00
5.179 EUR	6.118 USD	20. Oktober 2021	114	0,00
4.273 EUR	5.034 USD	20. Oktober 2021	80	0,00
4.187 EUR	4.972 USD	20. Oktober 2021	119	0,00
3.932 EUR	4.613 USD	20. Oktober 2021	54	0,00
3.626 EUR	4.254 USD	20. Oktober 2021	50	0,00
3.557 EUR	4.234 USD	20. Oktober 2021	110	0,00
2.838 EUR	3.364 USD	20. Oktober 2021	74	0,00
2.834 EUR	3.335 USD	20. Oktober 2021	50	0,00
1.393 EUR	1.638 USD	20. Oktober 2021	24	0,00
641 EUR	754 USD	20. Oktober 2021	11	0,00
546 EUR	646 USD	20. Oktober 2021	13	0,00
537 EUR	628 USD	20. Oktober 2021	5	0,00
454 EUR	536 USD	20. Oktober 2021	10	0,00
443 EUR	524 USD	20. Oktober 2021	10	0,00
115 EUR	136 USD	20. Oktober 2021	3	0,00
78.562.974 USD	66.345.458 EUR	20. Oktober 2021	(1.649.191)	(0,15)
12.223.996 USD	10.323.013 EUR	20. Oktober 2021	(256.606)	(0,02)
4.115.439 USD	3.497.813 EUR	20. Oktober 2021	(60.451)	(0,00)
3.922.868 USD	3.319.474 EUR	20. Oktober 2021	(74.627)	(0,01)
3.714.880 USD	3.137.170 EUR	20. Oktober 2021	(77.983)	(0,01)
3.033.328 USD	2.558.874 EUR	20. Oktober 2021	(66.844)	(0,01)
993.865 USD	841.559 EUR	20. Oktober 2021	(18.252)	(0,00)
303.116 USD	256.944 EUR	20. Oktober 2021	(5.242)	(0,00)
267.746 USD	228.260 EUR	20. Oktober 2021	(3.126)	(0,00)
220.155 USD	185.567 EUR	20. Oktober 2021	(5.029)	(0,00)
161.593 USD	137.589 EUR	20. Oktober 2021	(2.086)	(0,00)
102.924 USD	87.429 EUR	20. Oktober 2021	(1.568)	(0,00)
84.177 USD	71.164 EUR	20. Oktober 2021	(1.677)	(0,00)
82.724 USD	70.032 EUR	20. Oktober 2021	(1.537)	(0,00)
73.611 USD	62.819 EUR	20. Oktober 2021	(786)	(0,00)
69.736 USD	59.009 EUR	20. Oktober 2021	(1.327)	(0,00)

AXA ROSENBERG US EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

Derivative Finanzinstrumente – (0,20) % (31. März 2021: (0,22) %) (Fortsetzung)
Offene Devisentermingeschäfte* - (0,20) % (31. März 2021: (0,22) %) (Fortsetzung)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungs- tag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des NV
64.275 USD	54.220 EUR	20. Oktober 2021	(1.418)	(0,00)
62.869 USD	53.081 EUR	20. Oktober 2021	(1.333)	(0,00)
61.301 USD	52.261 EUR	20. Oktober 2021	(716)	(0,00)
60.180 USD	51.082 EUR	20. Oktober 2021	(962)	(0,00)
50.748 USD	42.954 EUR	20. Oktober 2021	(952)	(0,00)
37.373 USD	31.602 EUR	20. Oktober 2021	(736)	(0,00)
35.406 USD	30.173 EUR	20. Oktober 2021	(427)	(0,00)
28.551 USD	24.178 EUR	20. Oktober 2021	(522)	(0,00)
28.263 USD	23.934 EUR	20. Oktober 2021	(516)	(0,00)
27.722 USD	23.433 EUR	20. Oktober 2021	(556)	(0,00)
26.109 USD	21.985 EUR	20. Oktober 2021	(622)	(0,00)
24.277 USD	20.503 EUR	20. Oktober 2021	(508)	(0,00)
22.985 USD	19.653 EUR	20. Oktober 2021	(201)	(0,00)
19.683 USD	16.670 EUR	20. Oktober 2021	(357)	(0,00)
19.643 USD	16.726 EUR	20. Oktober 2021	(253)	(0,00)
18.132 USD	15.491 EUR	20. Oktober 2021	(173)	(0,00)
17.434 USD	14.805 EUR	20. Oktober 2021	(271)	(0,00)
17.343 USD	14.800 EUR	20. Oktober 2021	(185)	(0,00)
16.757 USD	14.136 EUR	20. Oktober 2021	(369)	(0,00)
16.555 USD	13.996 EUR	20. Oktober 2021	(330)	(0,00)
15.661 USD	13.202 EUR	20. Oktober 2021	(356)	(0,00)
14.870 USD	12.663 EUR	20. Oktober 2021	(191)	(0,00)
12.852 USD	11.007 EUR	20. Oktober 2021	(93)	(0,00)
12.026 USD	10.170 EUR	20. Oktober 2021	(237)	(0,00)
11.967 USD	10.183 EUR	20. Oktober 2021	(162)	(0,00)
9.327 USD	7.915 EUR	20. Oktober 2021	(150)	(0,00)
8.122 USD	6.924 EUR	20. Oktober 2021	(95)	(0,00)
7.306 USD	6.247 EUR	20. Oktober 2021	(64)	(0,00)
7.096 USD	6.012 EUR	20. Oktober 2021	(126)	(0,00)
5.932 USD	5.068 EUR	20. Oktober 2021	(57)	(0,00)
5.018 USD	4.297 EUR	20. Oktober 2021	(36)	(0,00)
4.066 USD	3.466 EUR	20. Oktober 2021	(47)	(0,00)
3.132 USD	2.663 EUR	20. Oktober 2021	(45)	(0,00)
2.856 USD	2.412 EUR	20. Oktober 2021	(60)	(0,00)
1.854 USD	1.559 EUR	20. Oktober 2021	(46)	(0,00)
878 USD	739 EUR	20. Oktober 2021	(21)	(0,00)
569 USD	485 EUR	20. Oktober 2021	(7)	(0,00)
290 USD	245 EUR	20. Oktober 2021	(6)	(0,00)
183 USD	155 EUR	20. Oktober 2021	(3)	(0,00)
174 USD	148 EUR	20. Oktober 2021	(2)	(0,00)
128 USD	108 EUR	20. Oktober 2021	(3)	(0,00)
104 USD	88 EUR	20. Oktober 2021	(1)	(0,00)
72 USD	61 EUR	20. Oktober 2021	(1)	(0,00)
67 USD	57 EUR	20. Oktober 2021	(1)	(0,00)
64 USD	54 EUR	20. Oktober 2021	(1)	(0,00)
2 USD	2 EUR	20. Oktober 2021	-	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			71.761	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(2.239.550)	(0,20)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(2.167.789)	(0,20)

AXA ROSENBERG US EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	1.064.893.774	99,41
Bankguthaben	7.847.849	0,73
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.558.574)	(0,14)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	1.071.183.049	100,00

*Der Kontrahent der offenen Devisenterminkontrakte ist State Street Bank and Trust Company.

Verwendete Abkürzungen:

REIT – Real Estate Investment Trust

	% der Gesamt- aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	99,12
Freiverkehrsderivate	0,01
Umlaufvermögen	0,87
Summe Aktiva	100,00

AXA ROSENBERG ALL-COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND*

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2021

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2021 übersteigen. Wenn weniger als 20 Käufe bzw. 20 Verkäufe von mehr als 1 % stattfanden, werden diese Käufe und die Anzahl der nächstgrößeren Käufe/Verkäufe aufgeführt, so dass mindestens 20 Käufe/Verkäufe offengelegt werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten USD	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse USD
Agricultural Bank of China Ltd	379.000	153.107	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	43.000	911.870
Cathay Financial Holding Co Ltd	78.000	140.650	Tencent Holdings Ltd	11.000	828.024
China Construction Bank Corp	164.000	137.569	Alibaba Group Holding Ltd - ADR	3.600	811.769
BHP Group Ltd	3.700	135.113	Samsung Electronics Co Ltd	6.354	452.348
National Australia Bank Ltd	5.586	115.057	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	4.900	298.862
CTBC Financial Holding Co Ltd	134.000	108.808	Infosys Ltd	13.210	272.789
Quanta Computer Inc	31.000	107.694	Rio Tinto Ltd	3.036	268.283
Sun Hung Kai Properties Ltd	7.000	107.362	China Construction Bank Corp	345.000	266.206
Rio Tinto Ltd	1.161	106.995	Wesfarmers Ltd	6.039	258.212
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	163.000	106.474	SK Hynix Inc	2.308	252.278
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	1.200	89.529	Tata Consultancy Services Ltd	5.277	235.049
Pinduoduo Inc - ADR	700	88.995	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd	3.620	233.712
Tata Consultancy Services Ltd	1.965	83.103	Fortescue Metals Group Ltd	13.530	231.645
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	3.564	77.482	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	57.000	230.526
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	7.500	76.626	Macquarie Group Ltd	1.812	211.406
NetEase Inc - ADR	700	75.694	Bank of China Ltd	588.000	210.432
Woodside Petroleum Ltd	4.139	73.185	Bank of Communications Co Ltd	315.000	207.274
China Overseas Land & Investment Ltd	26.000	66.680	Luzhou Laojiao Co Ltd	5.700	205.517
Lenovo Group Ltd	58.000	66.645	LG Electronics Inc	1.322	187.233
SITC International Holdings Co Ltd	18.000	61.674	Fubon Financial Holding Co Ltd	71.000	185.402
Tata Steel Ltd	4.002	61.339			
SEEK Ltd	2.587	61.173			
AU Optronics Corp	77.000	60.648			
Dongfeng Motor Group Co Ltd	64.000	60.050			
Acer Inc	50.000	59.214			
LG Display Co Ltd	2.765	57.380			
Industrial Bank Co Ltd	16.400	55.428			
Tongkun Group Co Ltd	15.600	54.453			
Novatek Microelectronics Corp	3.000	52.260			
COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	33.500	51.611			
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	27.000	50.925			
Macquarie Group Ltd	390	46.617			
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	31.000	44.827			
Seazen Group Ltd	46.000	44.306			
United Microelectronics Corp	26.000	44.102			
Colgate-Palmolive India Ltd	1.933	43.444			
China Medical System Holdings Ltd	19.000	43.367			

*Der AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund wurde am 30. Juli 2021 aufgelöst.

AXA ROSENBERG ALL COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2021

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2021 übersteigen. Wenn weniger als 20 Käufe bzw. 20 Verkäufe von mehr als 1 % stattfanden, werden diese Käufe und die Anzahl der nächstgrößeren Käufe/Verkäufe aufgeführt, so dass mindestens 20 Käufe/Verkäufe offengelegt werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten USD	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse USD
King Yuan Electronics Co Ltd	1.337.000	2.111.395	Boral Ltd	522.152	2.738.361
Charter Hall Group (REIT)	154.127	2.020.433	King Yuan Electronics Co Ltd	1.337.000	2.168.418
Boral Ltd	423.496	1.982.777	Mineral Resources Ltd	50.270	2.043.964
Brickworks Ltd	100.008	1.807.610	YFY Inc	1.406.000	1.855.808
Oracle Financial Services Software Ltd	35.332	1.769.412	JB Hi-Fi Ltd	51.003	1.836.515
Bank of Queensland Ltd	271.117	1.766.457	Seven Group Holdings Ltd	111.732	1.779.868
Lonking Holdings Ltd	4.014.000	1.727.554	OZ Minerals Ltd	88.274	1.614.388
REC Ltd	936.467	1.655.992	Shin Kong Financial Holding Co Ltd	4.315.000	1.525.608
Compal Electronics Inc	1.726.000	1.615.132	Elan Microelectronics Corp	233.000	1.495.917
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	631.000	1.610.971	USI Corp	1.177.000	1.492.874
NetDragon Websoft Holdings Ltd	560.500	1.563.176	Hindustan Petroleum Corp Ltd	433.202	1.488.034
Heartland Group Holdings Ltd	1.052.992	1.554.050	VTech Holdings Ltd	156.700	1.453.240
Coromandel International Ltd	132.371	1.506.656	Nantex Industry Co Ltd	301.000	1.449.075
Union Bank of India	3.233.873	1.500.276	Union Bank Of Taiwan	3.356.000	1.436.305
BNK Financial Group Inc	247.085	1.499.729	nib holdings Ltd	276.326	1.407.411
Metcash Ltd	509.462	1.473.505	Capital Securities Corp	2.502.000	1.405.930
Hang Lung Group Ltd	573.000	1.468.393	Genertec Universal Medical Group Co Ltd	1.569.000	1.369.199
Sitronix Technology Corp	142.000	1.415.883	ENNOSTAR Inc	479.000	1.364.848
Union Bank Of Taiwan	3.356.000	1.407.829	Persistent Systems Ltd	35.224	1.364.446
Capital Securities Corp	2.334.000	1.399.986	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	631.000	1.347.739

AXA ROSENBERG EUROBLOC EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2021

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2021 übersteigen. Wenn weniger als 20 Käufe bzw. 20 Verkäufe von mehr als 1 % stattfanden, werden diese Käufe und die Anzahl der nächstgrößeren Käufe/Verkäufe aufgeführt, so dass mindestens 20 Käufe/Verkäufe offengelegt werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten EUR	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse EUR
Koninklijke Ahold Delhaize NV	68.564	1.693.076	ASML Holding NV	5.416	3.392.339
Societe Generale SA	63.636	1.618.476	Siemens AG	23.739	3.389.846
Cie Generale des Etablissements Michelin	12.340	1.600.652	Pernod Ricard SA	10.147	1.870.354
SCA			ASM International NV	4.641	1.580.970
SAP SE	12.356	1.510.371	Akzo Nobel NV	14.219	1.472.369
Telefonica SA	392.289	1.480.233	AXA SA	67.231	1.465.021
ASML Holding NV	2.682	1.470.200	Orange SA	140.457	1.322.053
Aegon NV	398.959	1.440.237	Stora Enso OYJ	80.783	1.305.716
Merck KGaA	7.214	1.336.171	Enel SpA	153.294	1.275.479
Sanofi	14.750	1.308.153	Vivendi SE	41.008	1.153.668
ASR Nederland NV	34.471	1.307.247	Credit Agricole SA	89.620	1.124.998
Banco Santander SA	402.153	1.214.118	Atos SE	20.453	1.100.548
KBC Group NV	17.486	1.211.499	Aegon NV	259.539	1.047.781
Schaeffler AG (Preference Shares)	150.036	1.167.877	Telecom Italia SpA	2.742.936	1.030.743
KION Group AG	13.465	1.166.684	Henkel AG & Co KGaA (Preference Shares)	11.315	981.615
Nokia OYJ	239.252	1.127.253	SAP SE	7.691	972.511
E.ON SE	106.793	1.109.622	Infineon Technologies AG	29.065	955.565
Brenntag SE	13.152	1.088.536	BNP Paribas SA	17.453	923.934
Azimut Holding SpA	51.850	1.080.854	ArcelorMittal SA	34.420	879.522
Interpump Group SpA	20.952	1.073.006	UPM-Kymmene OYJ	25.809	854.584
Capgemini SE	6.714	1.028.856	Ageas SA	17.634	852.573
Airbus SE	9.090	1.021.456	Proximus SADP	50.700	846.655
Societe BIC SA	16.967	1.004.531	Red Electrica Corp SA	52.678	837.982
Arkema SA	9.220	995.411	Kesko OYJ	31.924	820.016
Smurfit Kappa Group PLC	19.709	970.045	Metropole Television SA	44.995	810.516
Stora Enso OYJ	62.910	943.654	Aurubis AG	12.171	798.028
Kesko OYJ	24.132	794.674	Societe Generale SA	29.546	780.578
Umicore SA	13.495	792.396	Koninklijke Philips NV	17.086	778.601
Kloeckner & Co SE	79.126	789.273	Bechtle AG	4.712	778.519
United Internet AG	22.466	780.365	Eni SpA	72.497	755.279
Orange SA	74.861	773.657	TietoEVERY OYJ	27.923	753.164
Electricite de France SA	72.970	763.808	Banca Generali SpA	23.914	749.149
Dassault Systemes SE	4.139	757.518	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.182	726.521
ArcelorMittal SA	29.798	756.728	Sopra Steria Group	4.229	699.547
Jeronimo Martins SGPS SA	43.199	756.486	Jungheinrich AG (Preference shares)	16.204	678.506
ANDRITZ AG	15.997	748.243			
TietoEVERY OYJ	24.956	734.616			
Telecom Italia SpA	1.658.678	718.726			

AXA ROSENBERG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2021

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2021 übersteigen. Wenn weniger als 20 Käufe bzw. 20 Verkäufe von mehr als 1 % stattfanden, werden diese Käufe und die Anzahl der nächstgrößeren Käufe/Verkäufe aufgeführt, so dass mindestens 20 Käufe/Verkäufe offengelegt werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten USD	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse USD
Gazprom PJSC - ADR	239.907	1.527.001	Tata Consultancy Services Ltd	51.459	2.248.566
MediaTek Inc	44.000	1.513.325	HCL Technologies Ltd	125.892	1.759.701
Tata Consultancy Services Ltd	32.153	1.415.334	Infosys Ltd	75.650	1.649.245
NAVER Corp	3.576	1.284.888	United Microelectronics Corp	611.000	1.286.651
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	2.146.000	1.210.713	Naspers Ltd	6.379	1.278.938
Wuxi Biologics Cayman Inc	81.000	1.200.701	Luzhou Laojiao Co Ltd	29.900	1.124.502
HCL Technologies Ltd	84.990	1.184.877	NAVER Corp	2.963	1.017.358
Li Ning Co Ltd	81.500	961.183	MediaTek Inc	28.000	934.024
PTT PCL - NVDR	743.300	956.488	LG Electronics Inc	6.597	906.232
Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd	224.000	851.528	BeiGene Ltd - ADR	2.900	872.687
NIO Inc - ADR	20.400	792.336	Alibaba Group Holding Ltd - ADR	4.300	852.670
Agricultural Bank of China Ltd	2.043.000	774.304	WEG SA	98.600	813.786
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	93.200	754.971	Tencent Holdings Ltd	13.300	793.360
Emirates NBD Bank PJSC	198.392	737.626	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	195.000	762.478
China Construction Bank Corp	834.000	699.676	Samsung Electronics Co Ltd	11.569	758.882
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	456.000	692.303	Telefonica Brasil SA	92.500	740.058
Ecopetrol SA - ADR	51.600	683.820	Ecopetrol SA - ADR	55.300	732.867
Hyundai Mobis Co Ltd	2.845	662.812	Gazprom PJSC - ADR	92.514	716.849
CTBC Financial Holding Co Ltd	809.000	656.832	KB Financial Group Inc	15.652	703.868
Banco BTG Pactual SA Unit	123.000	641.991	CTBC Financial Holding Co Ltd	809.000	653.208
			Baoshan Iron & Steel Co Ltd	379.100	650.498
			Industrial Bank Co Ltd	178.100	645.129
			Shinhan Financial Group Co Ltd	19.019	634.553
			New Oriental Education & Technology Group Inc - ADR	83.600	623.986

AXA ROSENBERG GLOBAL EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2021

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2021 übersteigen. Wenn weniger als 20 Käufe bzw. 20 Verkäufe von mehr als 1 % stattfanden, werden diese Käufe und die Anzahl der nächstgrößeren Käufe/Verkäufe aufgeführt, so dass mindestens 20 Käufe/Verkäufe offengelegt werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten USD	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse USD
Adobe Inc	21.000	11.797.027	ASML Holding NV	8.361	6.480.316
NVIDIA Corp	28.200	6.764.914	Adobe Inc	11.600	5.539.337
AT&T Inc	231.100	6.524.105	Bank of Montreal	52.100	5.368.593
Bristol-Myers Squibb Co	90.800	6.047.051	General Mills Inc	76.900	4.580.761
Cummins Inc	20.100	4.961.097	eBay Inc	71.300	4.449.205
Capital One Financial Corp	28.500	4.944.757	Netflix Inc	8.300	4.384.182
DBS Group Holdings Ltd	215.800	4.905.600	Facebook Inc	13.000	4.314.444
Mitsui & Co Ltd	214.300	4.903.267	Bank of New York Mellon Corp	77.800	4.206.671
JPMorgan Chase & Co	29.000	4.471.480	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	336.016	3.949.857
Synopsys Inc	13.700	4.376.783	Walt Disney Co	20.100	3.764.548
S&P Global Inc	9.700	4.323.659	Autodesk Inc	10.700	3.459.453
Visa Inc	18.400	4.166.132	Colgate-Palmolive Co	42.200	3.284.006
LyondellBasell Industries NV	42.400	4.091.492	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	550.500	3.176.565
Koninklijke Ahold Delhaize NV	135.605	4.061.346	Thermo Fisher Scientific Inc	6.300	3.176.451
Mastercard Inc	9.800	3.779.438	Arthur J Gallagher & Co	22.400	3.157.306
Nutrien Ltd	62.700	3.744.445	SAP SE	20.962	3.112.733
AbbVie Inc	32.500	3.565.404	American International Group Inc	54.900	2.926.858
Regeneron Pharmaceuticals Inc	5.300	3.402.533	Akzo Nobel NV	22.659	2.863.210
Gilead Sciences Inc	47.400	3.210.840	Hartford Financial Services Group Inc	41.600	2.721.353
Berkshire Hathaway Inc	11.700	3.209.846	UnitedHealth Group Inc	6.900	2.686.694

AXA ROSENBERG GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2021

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2021 übersteigen. Wenn weniger als 20 Käufe bzw. 20 Verkäufe von mehr als 1 % stattfanden, werden diese Käufe und die Anzahl der nächstgrößeren Käufe/Verkäufe aufgeführt, so dass mindestens 20 Käufe/Verkäufe offengelegt werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten USD	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse USD
Williams-Sonoma Inc	9.600	1.579.822	Charles River Laboratories International Inc	5.400	1.913.590
Entegris Inc	12.200	1.495.470	Williams-Sonoma Inc	11.000	1.794.000
SYNNEX Corp	12.100	1.412.333	Toro Co	14.200	1.581.866
Primerica Inc	8.400	1.332.201	First Solar Inc	14.500	1.365.963
Toro Co	11.500	1.277.384	Snap-on Inc	5.500	1.288.524
Rexel SA	59.440	1.248.827	Evercore Inc	9.000	1.287.364
US Foods Holding Corp	35.900	1.245.852	Atos SE	18.944	1.260.501
Bruker Corp	14.800	1.184.155	M&G PLC	394.946	1.246.035
Quanta Services Inc	12.200	1.179.100	First American Financial Corp	18.300	1.231.629
Jabil Inc	22.100	1.167.793	Louisiana-Pacific Corp	20.500	1.231.058
Envista Holdings Corp	27.000	1.155.161	Jabil Inc	22.100	1.197.964
Medpace Holdings Inc	6.400	1.154.753	LPL Financial Holdings Inc	8.600	1.188.290
Jones Lang LaSalle Inc	5.600	1.153.852	Outfront Media Inc (REIT)	49.200	1.151.786
Kilroy Realty Corp (REIT)	16.500	1.113.250	Casino Guichard Perrachon SA	35.341	1.132.332
Schaeffler AG (Preference Shares)	120.890	1.110.530	NetScout Systems Inc	41.300	1.129.553
STAAR Surgical Co	8.000	1.102.379	Builders FirstSource Inc	26.400	1.107.245
Premier Inc	28.300	1.075.501	Interactive Brokers Group Inc	15.700	1.047.505
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	18.800	1.055.472	SYNNEX Corp	8.200	997.206
Intrum AB	34.548	1.042.806	Avnet Inc	24.900	982.576
Credit Acceptance Corp	2.400	1.040.658	Credit Acceptance Corp	1.700	981.276

AXA ROSENBERG JAPAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND*

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2021

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2021 übersteigen. Wenn weniger als 20 Käufe bzw. 20 Verkäufe von mehr als 1 % stattfanden, werden diese Käufe und die Anzahl der nächstgrößeren Käufe/Verkäufe aufgeführt, so dass mindestens 20 Käufe/Verkäufe offengelegt werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten JPY	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse JPY
Mitsubishi Electric Corp	47.000	79.158.744	Toyota Motor Corp	39.300	382.403.846
Hakuhodo DY Holdings Inc	38.800	73.889.180	Sony Group Corp	28.288	299.672.272
SoftBank Corp	49.100	70.612.693	SoftBank Group Corp	32.800	256.952.492
Kao Corp	8.200	59.167.944	Honda Motor Co Ltd	62.600	217.764.119
Rengo Co Ltd	54.700	52.149.657	Tokyo Electron Ltd	4.400	212.568.210
Nippon Yusen KK	10.800	48.456.320	Nintendo Co Ltd	3.203	205.186.666
Japan Post Insurance Co Ltd	21.000	45.392.479	Keyence Corp	3.600	202.491.236
Senko Group Holdings Co Ltd	41.600	43.101.007	Fujitsu Ltd	8.900	164.685.860
NSD Co Ltd	22.700	41.960.297	Murata Manufacturing Co Ltd	19.600	161.083.261
Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	18.100	39.701.961	Sumitomo Chemical Co Ltd	261.600	154.202.526
Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	91.000	37.870.642	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	238.900	143.429.779
ENEOS Holdings Inc	76.400	36.690.008	Mitsubishi Electric Corp	80.500	137.573.466
Sompo Holdings Inc	7.900	35.028.244	Advantest Corp	12.100	123.749.389
77 Bank Ltd	25.700	34.695.463	Nitto Denko Corp	14.200	123.204.329
Murata Manufacturing Co Ltd	3.500	31.889.913	Otsuka Holdings Co Ltd	27.300	122.287.204
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	7.200	30.918.972	Daito Trust Construction Co Ltd	10.100	121.582.400
Life Corp	7.800	28.667.097	Recruit Holdings Co Ltd	21.900	121.442.857
TOMONY Holdings Inc	91.900	27.804.336	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	27.400	119.126.852
Shimano Inc	1.100	27.489.743	SMC Corp	1.800	117.686.239
Itochu Enex Co Ltd	25.100	27.486.873	SoftBank Corp	79.500	115.121.204
Arcland Sakamoto Co Ltd	18.800	27.382.315			
Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co Ltd	15.500	27.199.153			
GungHo Online Entertainment Inc	11.700	26.838.104			
Nabtesco Corp	5.100	26.098.325			
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	7.000	25.657.995			
Scroll Corp	23.600	25.292.360			
A&D Co Ltd	16.700	23.772.287			
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	7.400	23.756.775			
Hyakugo Bank Ltd	74.600	23.223.479			
Nitori Holdings Co Ltd	1.200	23.015.902			
Asahi Co Ltd	14.700	22.737.689			
Sumitomo Chemical Co Ltd	38.800	22.471.939			
TechnoPro Holdings Inc	2.400	21.517.633			
Miyazaki Bank Ltd	10.200	21.016.883			
Furuno Electric Co Ltd	17.100	19.962.272			
Bandai Namco Holdings Inc	2.500	19.766.328			
Kamei Corp	16.700	19.355.413			
Nexon Co Ltd	7.400	19.338.199			
Toyo Construction Co Ltd	33.300	18.791.813			
Shikoku Bank Ltd	26.700	18.528.127			
Juroku Bank Ltd	9.100	18.067.630			
MrMax Holdings Ltd	25.400	18.030.792			

*Der AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund wurde am 30. Juni 2021 aufgelöst.

AXA ROSENBERG JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2021

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2021 übersteigen. Wenn weniger als 20 Käufe bzw. 20 Verkäufe von mehr als 1 % stattfanden, werden diese Käufe und die Anzahl der nächstgrößeren Käufe/Verkäufe aufgeführt, so dass mindestens 20 Käufe/Verkäufe offengelegt werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten JPY	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse JPY
Mizuho Financial Group Inc	227.200	373.340.678	Mizuho Financial Group Inc	225.700	364.948.941
Toyota Motor Corp	38.000	372.801.709	Nippon Telegraph & Telephone Corp	116.300	354.554.776
SoftBank Corp	242.600	354.737.462	Nippon Yusen KK	23.400	220.418.852
Mitsui & Co Ltd	137.400	339.640.378	SMC Corp	3.200	214.824.200
Nippon Telegraph & Telephone Corp	112.200	324.066.547	SoftBank Corp	133.800	190.224.365
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	535.200	319.757.792	Daiwa House Industry Co Ltd	53.000	189.167.724
SMC Corp	4.000	314.989.853	ORIX Corp	86.800	171.326.997
Recruit Holdings Co Ltd	44.000	280.402.481	Kubota Corp	73.900	164.418.184
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	78.200	256.114.472	Nabtesco Corp	32.900	156.693.988
Sumitomo Electric Industries Ltd	159.000	249.992.831	Toyota Tsusho Corp	29.400	154.919.520
Oracle Corp Japan	26.500	237.931.930	Nomura Holdings Inc	259.400	148.898.440
Murata Manufacturing Co Ltd	27.000	233.295.533	Toyota Motor Corp	14.200	140.223.761
Hoya Corp	14.700	215.739.464	Murata Manufacturing Co Ltd	15.000	136.692.916
Keyence Corp	3.300	198.756.260	TDK Corp	10.700	135.466.541
Kubota Corp	81.800	187.668.383	Daito Trust Construction Co Ltd	10.900	131.212.689
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	197.900	184.826.309	Astellas Pharma Inc	61.100	117.231.490
Nippon Yusen KK	37.800	182.147.839	AEON Financial Service Co Ltd	85.500	114.479.729
Nintendo Co Ltd	3.100	180.535.820	Ryohin Keikaku Co Ltd	46.100	112.485.132
Dai-ichi Life Holdings Inc	79.700	168.676.911	Ebara Corp	20.000	110.126.727
Nabtesco Corp	32.900	160.225.290	Isuzu Motors Ltd	73.000	109.661.062
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	36.500	155.835.153	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	29.400	105.276.686
			Kirin Holdings Co Ltd	52.100	101.980.253
			Mabuchi Motor Co Ltd	24.700	97.758.388
			MonotaRO Co Ltd	36.900	95.014.433
			Hitachi Ltd	14.300	94.276.106
			Sugí Holdings Co Ltd	11.900	92.678.129
			Welcia Holdings Co Ltd	24.900	92.223.057
			Tokio Marine Holdings Inc	17.000	90.717.794
			FANUC Corp	3.300	90.213.505
			Mitsubishi Chemical Holdings Corp	90.300	85.229.868

AXA ROSENBERG JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2021

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2021 übersteigen. Wenn weniger als 20 Käufe bzw. 20 Verkäufe von mehr als 1 % stattfanden, werden diese Käufe und die Anzahl der nächstgrößeren Käufe/Verkäufe aufgeführt, so dass mindestens 20 Käufe/Verkäufe offengelegt werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten JPY	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse JPY
FCC Co Ltd	79.300	134.603.977	Ebara Corp	27.000	148.864.125
Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	24.800	120.926.930	Kaken Pharmaceutical Co Ltd	22.800	114.754.529
Mitsui OSK Lines Ltd	27.300	118.794.866	Sugi Holdings Co Ltd	14.100	109.811.901
Teijin Ltd	64.200	115.902.362	Kohnan Shoji Co Ltd	27.100	102.150.056
Kuraray Co Ltd	102.100	107.541.249	Anritsu Corp	45.900	95.539.582
NEC Networks & System Integration Corp	46.900	103.385.981	Mitsui OSK Lines Ltd	13.100	95.365.882
Yamada Holdings Co Ltd	169.100	87.430.145	Benefit One Inc	23.400	94.782.061
Morinaga Milk Industry Co Ltd	14.700	87.361.601	Goldwin Inc	14.100	93.653.727
Toyo Tire Corp	41.600	85.476.432	EDION Corp	81.600	88.038.454
Takara Bio Inc	27.600	85.446.419	Kanematsu Corp	59.400	87.103.709
KYB Corp	21.500	82.249.944	Shoei Co Ltd	18.100	79.994.556
Pasona Group Inc	33.900	80.974.023	Sundrug Co Ltd	21.300	79.866.007
Asics Corp	28.800	79.063.264	Meidensha Corp	34.400	76.959.245
Noritz Corp	40.300	75.341.181	FCC Co Ltd	44.400	75.720.013
Juroku Bank Ltd	37.000	73.190.705	Mabuchi Motor Co Ltd	18.900	75.637.752
Toyota Boshoku Corp	32.100	72.666.280	Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	15.300	70.601.335
Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co Ltd	41.100	71.943.959	Japan Petroleum Exploration Co Ltd	39.000	70.186.047
Eizo Corp	16.800	71.643.845	Pasona Group Inc	32.600	69.130.732
Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	31.400	68.875.225	TOKAI Holdings Corp	73.000	65.155.836
Yokohama Rubber Co Ltd	32.100	68.185.059	Kyoei Steel Ltd	45.000	64.732.317
TechnoPro Holdings Inc	15.500	67.763.946	Hamakyorex Co Ltd	20.100	60.893.768
Haseko Corp	44.500	67.451.315	Exedy Corp	36.100	59.418.091
Starts Corp Inc	23.800	66.672.754	BeNEXT Group Inc	44.100	56.485.816
Earth Corp	9.700	62.247.047	Hyakugo Bank Ltd	173.800	56.403.563
Arata Corp	14.200	60.323.128	Izumi Co Ltd	13.000	54.891.526
Konica Minolta Inc	91.700	58.852.196	Hosiden Corp	48.700	54.721.853
Canon Marketing Japan Inc	21.800	57.830.865	Dai-Dan Co Ltd	20.500	53.712.674
Asahi Co Ltd	41.400	57.785.108	YAMABIKO Corp	42.800	52.639.745
Nanto Bank Ltd	30.700	56.975.683	Nisshin Oillio Group Ltd	16.700	51.183.350
Exedy Corp	33.600	56.930.524	Shinko Electric Industries Co Ltd	14.700	51.111.769
Kojima Co Ltd	61.300	56.865.108	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	19.500	50.773.013
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	36.000	55.531.536	IHI Corp	17.600	46.855.310
Digital Holdings Inc	27.300	54.598.722			
Hyakugo Bank Ltd	173.800	54.077.349			
Wacom Co Ltd	72.900	51.559.757			
H2O Retailing Corp	51.500	49.128.033			
Pigeon Corp	16.000	48.739.302			
Sumitomo Rubber Industries Ltd	30.100	46.101.362			

AXA ROSENBERG PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2021

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2021 übersteigen. Wenn weniger als 20 Käufe bzw. 20 Verkäufe von mehr als 1 % stattfanden, werden diese Käufe und die Anzahl der nächstgrößeren Käufe/Verkäufe aufgeführt, so dass mindestens 20 Käufe/Verkäufe offengelegt werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten USD	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse USD
AIA Group Ltd	268.400	3.367.029	BHP Group Ltd	134.986	4.713.873
Sun Hung Kai Properties Ltd	188.500	2.869.013	Wesfarmers Ltd	108.098	4.672.787
National Australia Bank Ltd	129.111	2.630.470	Commonwealth Bank of Australia	55.739	4.026.179
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	119.544	2.580.259	BOC Hong Kong Holdings Ltd	1.085.000	3.656.192
Lenovo Group Ltd	2.308.000	2.478.903	Techtronic Industries Co Ltd	196.500	3.482.884
Goodman Group (REIT)	157.759	2.329.178	Cochlear Ltd	19.656	3.356.607
ASX Ltd	37.747	2.327.713	Westpac Banking Corp	140.636	2.657.955
Commonwealth Bank of Australia	30.350	2.308.536	Rio Tinto Ltd	28.808	2.545.119
QBE Insurance Group Ltd	279.125	2.248.214	Goodman Group (REIT)	152.092	2.422.048
BHP Group Ltd	59.296	2.175.105	Newcrest Mining Ltd	129.395	2.386.462
Macquarie Group Ltd	17.476	2.081.628	CITIC Ltd	2.191.000	2.375.715
DBS Group Holdings Ltd	93.000	2.075.684	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	103.684	2.288.256
Swire Properties Ltd	681.200	2.041.408	Woolworths Group Ltd	65.408	2.056.366
Cochlear Ltd	10.622	1.945.356	Xinyi Glass Holdings Ltd	530.000	1.968.535
Techtronic Industries Co Ltd	92.000	1.940.683	Power Assets Holdings Ltd	309.000	1.876.404
Mirvac Group (REIT)	859.698	1.884.029	China Minsheng Banking Corp Ltd	3.051.500	1.736.300
Dexus (REIT)	239.784	1.875.625	Auckland International Airport Ltd	341.287	1.726.369
Sonic Healthcare Ltd	60.227	1.810.568	Sonic Healthcare Ltd	61.397	1.713.647
Fletcher Building Ltd	286.808	1.553.037	Telstra Corp Ltd	622.165	1.631.833
Spark New Zealand Ltd	458.095	1.504.712	Tabcorp Holdings Ltd	426.425	1.598.822
Meridian Energy Ltd	424.551	1.472.687	China Cinda Asset Management Co Ltd	6.699.000	1.202.093
Swire Pacific Ltd	181.500	1.378.235	Mainfreight Ltd	17.537	1.183.287
Legend Holdings Corp	732.900	1.256.429	Fortescue Metals Group Ltd	79.041	1.176.302
Hang Lung Group Ltd	513.000	1.244.686	AIA Group Ltd	97.200	1.158.938
China Cinda Asset Management Co Ltd	6.035.000	1.222.624	Mineral Resources Ltd	33.978	1.151.977
Mineral Resources Ltd	26.885	1.106.175	Lenovo Group Ltd	1.064.000	1.150.389
ASM Pacific Technology Ltd	89.400	1.103.153	Singapore Exchange Ltd	144.600	1.130.842
Woodside Petroleum Ltd	62.405	1.079.642	Boral Ltd	212.496	1.114.409
Power Assets Holdings Ltd	169.500	1.067.831	ASM Pacific Technology Ltd	89.400	1.088.760
United Overseas Bank Ltd	54.500	1.045.990	China CITIC Bank Corp Ltd	2.321.000	1.069.649
Transurban Group	96.459	1.035.520			

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND*

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2021

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2021 übersteigen. Wenn weniger als 20 Käufe bzw. 20 Verkäufe von mehr als 1 % stattfanden, werden diese Käufe und die Anzahl der nächstgrößeren Käufe/Verkäufe aufgeführt, so dass mindestens 20 Käufe/Verkäufe offengelegt werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten EUR	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse EUR
Bayerische Motoren Werke AG	3.127	275.951	Roche Holding AG	4.007	1.215.403
Roche Holding AG	936	264.120	ASML Holding NV	1.847	1.053.318
Orange SA	24.638	257.741	Nestle SA	9.937	1.048.901
Kingfisher PLC	53.905	226.915	L'Oreal SA	1.844	700.377
Capgemini SE	1.353	207.334	Siemens AG	5.063	697.798
Banco Santander SA	62.004	206.426	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.036	691.498
Kering SA	287	197.784	SAP SE	5.781	673.814
Compass Group PLC	10.536	182.778	Allianz SE	3.015	648.059
BHP Group PLC	6.488	168.770	Novartis AG	8.059	615.107
Johnson Matthey PLC	3.503	131.448	Novo Nordisk A/S	8.499	583.217
Barclays PLC	59.419	131.003	Rio Tinto PLC	8.158	570.862
National Grid PLC	10.814	114.546	Kering SA	673	497.696
Danone SA	1.908	111.220	Royal Dutch Shell PLC (Class A Shares)	28.378	480.244
ASM International NV	406	93.681	Diageo PLC	12.127	478.899
Telecom Italia SpA	208.480	92.456	UBS Group AG	36.331	473.829
Skanska AB	3.916	90.021	Unilever PLC (GBP)	9.367	465.417
Deutsche Boerse AG	584	86.520	Iberdrola SA	44.601	464.872
Koninklijke Ahold Delhaize NV	3.399	81.306	Daimler AG	5.808	452.056
Henkel AG & Co KGaA (Preference Shares)	839	81.236	Schneider Electric SE	3.270	439.596
Heineken NV	800	78.850	Pernod Ricard SA	2.424	437.583
Engie SA	5.640	74.186	Sanofi	4.889	425.844
KION Group AG	841	71.557			
Nokia OYJ	17.459	71.488			
AP Moller - Maersk A/S	34	71.213			
UniCredit SpA	6.563	67.260			
Edenred	1.410	66.531			
Koninklijke Philips NV	1.294	65.494			
Cellnex Telecom SA	1.356	62.126			
ArcelorMittal SA	2.406	59.962			
Fresenius SE & Co KGaA	1.291	57.330			
Worldline SA	733	54.570			
Kerry Group PLC	488	54.479			
SAP SE	475	53.176			
NN Group NV	1.115	47.379			
E.ON SE	4.623	46.434			

*Der AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund wurde am 30. Juni 2021 aufgelöst.

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2021

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2021 übersteigen. Wenn weniger als 20 Käufe bzw. 20 Verkäufe von mehr als 1 % stattfanden, werden diese Käufe und die Anzahl der nächstgrößeren Käufe/Verkäufe aufgeführt, so dass mindestens 20 Käufe/Verkäufe offengelegt werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten EUR	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse EUR
Novartis AG	11.706	926.764	Orange SA	97.662	957.183
Nestle SA	8.527	852.263	Siemens AG	5.684	810.159
Skanska AB	36.044	839.722	ASML Holding NV	1.056	624.748
Kering SA	1.094	773.089	Royal Dutch Shell PLC (Class A Shares)	35.795	606.007
Kingfisher PLC	182.266	772.253	Pernod Ricard SA	3.241	594.780
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.208	772.014	Novartis AG	8.067	590.784
Daimler AG	9.993	753.724	Daimler AG	7.606	589.097
Roche Holding AG	2.229	696.281	Akzo Nobel NV	5.656	575.760
Orange SA	70.822	693.296	Rio Tinto PLC	9.362	557.322
Deutsche Post AG	11.571	671.883	Schneider Electric SE	3.612	522.874
GlaxoSmithKline PLC	36.309	642.110	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	51.827	502.671
Experian PLC	16.965	564.722	Ageas SA	9.522	448.379
Rio Tinto PLC	7.977	560.459	Nestle SA	4.077	427.813
Alcon Inc	7.782	554.333	Telecom Italia SpA	1.131.748	427.172
Banco Santander SA	168.551	549.887	Kesko OYJ	16.586	426.036
Koninklijke Ahold Delhaize NV	22.261	545.867	Aviva PLC	84.073	407.420
SAP SE	4.028	508.831	Cie Financiere Richemont SA	4.268	403.306
Equinor ASA	28.192	502.491	Logitech International SA	3.938	402.437
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	3.865	501.339	SAP SE	3.287	395.602
Sanofi	5.325	476.077	Credit Agricole SA	31.854	394.978
Coca-Cola HBC AG	16.599	471.210	AstraZeneca PLC	4.391	378.384
Kesko OYJ	14.941	463.908	Skanska AB	15.699	366.757
Unilever PLC (GBP)	9.106	457.861	Sonova Holding AG	1.065	359.933
Telefonica SA	116.507	449.175	Diageo PLC	8.919	351.046
Allianz SE	2.148	448.968	Kingfisher PLC	80.952	349.396
AstraZeneca PLC	4.327	441.836	Credit Suisse Group AG	39.490	341.418
Royal Dutch Shell PLC (Class A Shares)	25.987	441.589	Enel SpA	39.892	336.096
Cie Financiere Richemont SA	4.283	441.581	BNP Paribas SA	6.101	322.977
Spirax-Sarco Engineering PLC	2.302	429.661			

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2021

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2021 übersteigen. Wenn weniger als 20 Käufe bzw. 20 Verkäufe von mehr als 1 % stattfanden, werden diese Käufe und die Anzahl der nächstgrößeren Käufe/Verkäufe aufgeführt, so dass mindestens 20 Käufe/Verkäufe offengelegt werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten USD	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse USD
Adobe Inc	91.800	51.454.957	Microsoft Corp	180.300	49.164.493
PACCAR Inc	311.700	26.069.507	Adobe Inc	61.400	31.371.787
Microsoft Corp	99.200	25.594.493	Cisco Systems Inc	513.400	28.464.187
AT&T Inc	899.000	25.355.126	Accenture PLC	79.900	25.831.794
Keysight Technologies Inc	159.000	25.329.616	Medtronic PLC	174.700	22.391.741
Accenture PLC	79.700	24.898.224	3M Co	106.600	21.430.488
Bristol-Myers Squibb Co	327.500	22.029.026	Autodesk Inc	73.300	20.283.356
AbbVie Inc	175.800	20.110.139	Emerson Electric Co	199.700	19.377.197
Edwards Lifesciences Corp	183.600	20.081.336	Intuit Inc	34.600	18.658.557
3M Co	107.100	19.309.027	Netflix Inc	34.000	18.647.113
IDEXX Laboratories Inc	27.500	18.278.436	Colgate-Palmolive Co	232.100	18.645.536
S&P Global Inc	41.000	18.055.884	Bank of New York Mellon Corp	335.200	18.124.373
Intuit Inc	34.500	17.722.028	Progressive Corp	184.200	17.871.548
NVIDIA Corp	83.900	17.622.096	General Mills Inc	249.400	15.128.676
Teradyne Inc	140.400	17.023.340	Facebook Inc	43.000	14.444.594
Synopsys Inc	52.800	16.937.443	American International Group Inc	261.200	13.787.476
Capital One Financial Corp	98.100	16.253.107	Advanced Micro Devices Inc	133.400	13.648.010
Lowe's Cos Inc	82.400	16.110.008	Hartford Financial Services Group Inc	204.100	13.539.333
ServiceNow Inc	27.500	16.099.232	Arthur J Gallagher & Co	95.400	13.361.227
Cummins Inc	60.400	15.064.789	Moody's Corp	35.700	13.311.313
Lumen Technologies Inc	1.168.500	15.013.922	Old Dominion Freight Line Inc	50.800	13.196.072
MarketAxess Holdings Inc	32.900	14.729.706	State Street Corp	153.800	12.873.840
Intel Corp	269.700	14.337.338	International Business Machines Corp	90.800	12.845.320
T Rowe Price Group Inc	69.900	14.320.741	PACCAR Inc	154.500	12.498.986
Becton Dickinson and Co	53.200	13.660.978	NVIDIA Corp	18.700	12.014.958
Lennar Corp	125.000	12.919.262	Generac Holdings Inc	28.800	12.001.711
Micron Technology Inc	179.400	12.911.956	Lennar Corp	125.000	11.799.277
Synchrony Financial	255.700	12.871.211	Cooper Cos Inc	26.700	11.673.410
LKQ Corp	255.700	12.704.531	Edison International	192.800	11.598.358
Merck & Co Inc	164.000	12.589.608	SVB Financial Group	20.329	11.590.341
Vertex Pharmaceuticals Inc	64.300	12.516.400			
Viatis Inc	881.300	12.387.939			
Tyson Foods Inc	156.300	11.813.920			
Western Digital Corp	167.600	11.800.574			
Edison International	203.400	11.717.793			
Advanced Micro Devices Inc	139.000	11.553.850			

AXA ROSENBERG US EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2021

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2021 übersteigen. Wenn weniger als 20 Käufe bzw. 20 Verkäufe von mehr als 1 % stattfanden, werden diese Käufe und die Anzahl der nächstgrößeren Käufe/Verkäufe aufgeführt, so dass mindestens 20 Käufe/Verkäufe offengelegt werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten USD	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse USD
Adobe Inc	52.600	29.518.642	American International Group Inc	225.500	11.903.047
S&P Global Inc	38.700	17.054.498	Prudential Financial Inc	116.400	11.443.901
AT&T Inc	591.000	16.668.387	NVIDIA Corp	19.000	11.351.193
LyondellBasell Industries NV	157.300	16.021.374	Best Buy Co Inc	99.000	11.312.395
Cummins Inc	60.700	15.169.519	Cisco Systems Inc	198.200	11.042.815
NortonLifeLock Inc	554.400	14.675.726	Generac Holdings Inc	26.600	11.028.203
Berkshire Hathaway Inc	52.000	14.057.933	Bank of New York Mellon Corp	201.600	10.900.577
Pool Corp	29.700	13.758.749	Applied Materials Inc	87.700	10.836.008
Western Digital Corp	213.300	13.599.457	eBay Inc	153.975	10.727.174
3M Co	72.900	13.143.119	Colgate-Palmolive Co	140.000	10.670.984
Cincinnati Financial Corp	105.300	12.625.295	Adobe Inc	20.600	9.837.099
Omnicom Group Inc	168.100	12.038.330	Arthur J Gallagher & Co	69.800	9.775.824
Capital One Financial Corp	65.100	11.293.545	DR Horton Inc	106.900	9.684.849
Prudential Financial Inc	105.800	10.969.336	Western Union Co	405.600	9.393.648
Visa Inc	48.200	10.911.193	Lennar Corp	98.400	9.288.391
Edwards Lifesciences Corp	92.500	10.433.464	Edison International	162.226	9.246.608
Viatrix Inc	709.100	10.193.862	Take-Two Interactive Software Inc	51.800	8.998.784
Lennar Corp	98.400	10.170.043	First American Financial Corp	145.400	8.987.327
Lowe's Cos Inc	51.600	10.088.306	Equitable Holdings Inc	265.300	8.901.884
Mastercard Inc	25.100	9.688.229	Johnson Controls International PLC	121.900	8.559.421
Agilent Technologies Inc	56.500	9.659.743	Walt Disney Co	44.000	8.214.987
T Rowe Price Group Inc	44.900	9.198.416	UnitedHealth Group Inc	21.000	8.176.688
Monolithic Power Systems Inc	21.500	8.838.448	Clorox Co	45.200	8.150.002
Cardinal Health Inc	145.000	8.672.356	Seagate Technology Holdings PLC	81.500	8.033.927
Apple Inc	65.000	8.425.854	Allstate Corp	66.200	8.022.591
HP Inc	278.800	8.251.866	Netflix Inc	14.700	7.860.697
Seagen Inc	52.600	8.195.812	Baker Hughes Co	356.800	7.752.649
AbbVie Inc	73.200	8.150.691	Avantor Inc	211.600	7.614.091
Advanced Micro Devices Inc	81.300	7.792.685	Autodesk Inc	27.400	7.582.980
NVIDIA Corp	33.300	7.674.415	General Mills Inc	125.300	7.484.256
Vertex Pharmaceuticals Inc	37.900	7.377.474	Hartford Financial Services Group Inc	117.300	7.447.724
Baker Hughes Co	289.500	7.370.690	Masco Corp	127.100	7.402.355
West Pharmaceutical Services Inc	21.800	7.168.550	International Business Machines Corp	51.900	7.342.204
			Qorvo Inc	37.600	7.198.926
			Edwards Lifesciences Corp	59.800	7.043.094
			State Street Corp	80.300	6.724.657
			Kraft Heinz Co	146.100	5.827.110

WEITERE INFORMATIONEN

Weitere vorgeschriebene Offenlegungen: Steuerliche Berichterstattung, Plattformen und ernannte Vertreter Zum 30. September 2021

One Platform

BNP Paribas Securities Services Luxembourg
33 Rue de Gasperich
Howald-Esperange
L-2085 Luxembourg

Anleger, die von der Verwaltungsgesellschaft zur One Platform zugelassen wurden und ein Antragsformular der BNP Paribas Securities Services Luxembourg ausgefüllt haben, sollten ihre Handelsaufträge (Zeichnungen, Rücknahmen und Umschichtungen) per Post an die oben genannte Anschrift senden.

Österreich

Zahlstelle:
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am
Belvedere 1
1100 Wien
Österreich

Anleger sollten beachten, dass der Ertragsausgleich für die Zwecke der Berichterstattung der jährlichen Steuerangaben gemäß den lokalen Bestimmungen angewendet wird. Die jährlichen Angaben für die betreffenden Fonds werden auf der Webseite der OeKB (www.profitweb.at) und/oder unter www.axa-im.at veröffentlicht.

Belgien

Zahlstelle: CACEIS
Belgium SA
Avenue du Port 86 C b320
1000 Brüssel
Belgien

Anleger sollten beachten, dass die jährlichen ausgewiesenen Erträge für die in Belgien eingetragenen Fonds auf der Webseite www.axa.be bzw. www.axa-im.be, der belgischen Webseite von www.axa-im.com, verfügbar sind.

Dänemark

Informationsstelle:
StockRate Asset Management NS
Sdr. Jernbanevej 18D
3400 Hillerød
Dänemark

Frankreich

Zahlstelle:
BNP Paribas Securities Services 3
Rue d'Antin
75002 Paris
Frankreich

Deutschland

Informationsstelle:
AXA Investment Managers Deutschland GmbH
Bleichstrasse 2-4
60313 Frankfurt am Main
Deutschland

Der Trusterrichtungsvertrag, der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Halbjahresberichte, die geprüften Jahresberichte sowie eine Aufstellung über sämtliche Portfolioveränderungen im Berichtszeitraum sind kostenlos bei der deutschen Informationsstelle erhältlich.

Anleger sollten beachten, dass der Ertragsausgleich für die Zwecke der Berichterstattung der jährlichen Steuerangaben gemäß den lokalen Bestimmungen angewendet wird. Die jährlichen Angaben für die betreffenden Fonds werden auf der Webseite des Bundesanzeigers (www.bundesanzeiger.de) und/oder unter www.axa-im.de veröffentlicht.

Italien

Zahlstelle:
Società Generale Securities Services S.p.A.
Via Santa Chiara, n.19
10122 Torino
Italien

Zahlstelle:
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni, n.3
53100 Siena
Italien

Zahlstelle:
Allfunds Bank S.A.U. Zweigstelle Milano
Via Bocchetto, 6
20123 Milano
Italien

Zahlstelle:
RBC Investor and Treasury Services
Succursale di Milano
Via Vittor Pisani, 26
20124 Milano
Italien

Luxemburg

Zahlstelle:
State Street Luxembourg S.C.A.
49 Avenue J-F Kennedy
L-1855
Luxemburg

Schweiz

Zahlstelle:
Credit Suisse AG
Paradeplatz 8
CH-8001 Zürich
Schweiz

WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Weitere vorgeschriebene Offenlegungen: Steuerliche Berichterstattung, Plattformen und ernannte Vertreter (Fortsetzung) Zum 30. September 2021

Vertreter in der Schweiz:
First Independent Fund Services AG
Klausstrasse 33
CH-8008 Zürich
Schweiz

Anleger sollten beachten, dass der Ertragsausgleich für die Zwecke der Berichterstattung der jährlichen Steuerangaben gemäß den lokalen Bestimmungen angewendet wird. Die jährlichen Werte für schweizerische Ertragsteuern für die betreffenden Fonds werden auf der Webseite der Eidgenössischen Steuerverwaltung, www.ictax.admin.ch, veröffentlicht.

Der Treuhandvertrag, der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Halbjahresberichte und die geprüften Jahresberichte sowie eine Aufstellung über sämtliche Portfolioveränderungen im Berichtszeitraum sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich. Anleger sollten beachten, dass nur aufgelegte Fonds in der Schweiz zugelassen sind.

Taiwan
Hauptvertreter:
Capital Gateway Securities Investment Consulting Enterprise
9F, No.171, Sung-De Rd.
Taipei City 110
Taiwan

Vereinigtes Königreich
Facilities Agent:
AXA Investment Managers UK Limited
22 Bishopsgate
London EC2N 4BQ
Vereinigtes Königreich

Anleger sollten beachten, dass der Ertragsausgleich für die Zwecke der Berichterstattung der jährlichen Steuerangaben gemäß den lokalen Bestimmungen angewendet wird. Meldepflichtige Erträge und Ausschüttungen werden für die Fonds mit dem Status eines „Reporting Fund“ auf www.axa-im.co.uk veröffentlicht.

EU-Richtlinie zur Besteuerung von Zinserträgen

In der Anlagepolitik der Fonds im Prospekt ist angegeben, dass die Fonds „vollständig“ in Aktien „investiert“ sein sollen. Jede potenzielle direkte oder indirekte Anlage in verzinslichen Wertpapieren (siehe Aufstellung des Wertpapierbestandes) bleibt unter den von der Richtlinie festgelegten Limits von 15 % und 25 %.

Die Unter-Anlageverwaltungsgesellschaften

Die Anlageverwaltungsgesellschaft kann einige oder alle Entscheidungen über Anlagen delegieren, indem sie die Befugnis für einige oder alle Fonds auf einen oder mehrere der folgenden Unter-Anlageverwaltungsgesellschaften entsprechend einem Unter-Anlageverwaltungsvertrag zwischen der Anlageverwaltungsgesellschaft und der jeweiligen Unter-Anlageverwaltungsgesellschaft überträgt (siehe Abschnitt »Maßgebliche Verträge«) im Prospekt. Nachfolgend sind die Unter-Anlageverwaltungsgesellschaften aufgeführt:

- Die Unter-Anlageverwaltungsgesellschaft in den Vereinigten Staaten ist die AXA Rosenberg Investment Management LLC, ein bei der SEC registrierter Anlageberater für quantitative Aktienprodukte.
- Die Unter-Anlageverwaltungsgesellschaft in Singapur ist die AXA Investment Managers Asia (Singapore) Ltd., die von der Monetary Authority of Singapore zugelassen ist und deren Aufsicht untersteht.

WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Weitere vorgeschriebene Offenlegungen: Steuerliche Berichterstattung, Plattformen und ernannte Vertreter (Fortsetzung)
Zum 30. September 2021

Die Unter-Anlageverwaltungsgesellschaften (Fortsetzung)

Teilfonds:	Unter-Anlageverwaltungsgesellschaft(en):
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund*	AXA Investment Managers Asia (Singapore) Ltd
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	AXA Investment Managers Asia (Singapore) Ltd
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	AXA Investment Managers Asia (Singapore) Ltd AXA Investment Management LLC
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	AXA Investment Managers Asia (Singapore) Ltd AXA Rosenberg Investment Management LLC
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	AXA Investment Managers Asia (Singapore) Ltd AXA Rosenberg Investment Management LLC
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund**	AXA Investment Managers Asia (Singapore) Ltd
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	AXA Investment Managers Asia (Singapore) Ltd
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	AXA Investment Managers Asia (Singapore) Ltd
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	AXA Investment Managers Asia (Singapore) Ltd
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	AXA Rosenberg Investment Management LLC
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	AXA Rosenberg Investment Management LLC

*Der AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund wurde am 30. Juli 2021 aufgelöst.

**Der AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund wurde am 30. Juni 2021 aufgelöst.

Angaben gemäß EU-Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Zusätzliche Offenlegungen gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (EU-Verordnung 2015/2365) („SFTR“)
Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	6.910.229 EUR
In % des verwalteten Vermögens	5,77 %
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % des verleihbaren Gesamtvermögens
Wert	6.910.229 EUR
% der verleihbaren Vermögenswerte insgesamt	5,79 %
	Kontrahenten
Name	Natixis SA
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	4.781.401 EUR
Niederlassungsland	Frankreich
Name	Societe Generale SA
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	945.690 EUR
Niederlassungsland	Frankreich
Name	UBS AG
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	1.183.138 EUR
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral
	Laufzeit
Unbefristet	6.910.229 EUR
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Anleihen	7.407.985 EUR
Qualität	Investment Grade, kein Rating
Währung	EUR, GBP, USD
	Laufzeit der Sicherheiten
Eine Woche bis ein Monat	55.070 EUR
Drei Monate bis ein Jahr	20.378 EUR
Über ein Jahr	7.332.537 EUR
	Sicherheitenemittenten
Sicherheitenemittent	Regierung der Republik Frankreich
Erhaltene Sicherheiten	3.393.802 EUR
Sicherheitenemittent	Regierung der Bundesrepublik Deutschland
Erhaltene Sicherheiten	3.006.457 EUR
Sicherheitenemittent	Vereinigtes Königreich
Erhaltene Sicherheiten	978.620 EUR
Sicherheitenemittent	USA
Erhaltene Sicherheiten	18.346 EUR
Sicherheitenemittent	Regierung des Königreichs der Niederlande
Erhaltene Sicherheiten	10.760 EUR
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Anleihensicherheiten	7.407.985 EUR
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	15,269 EUR
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	3.817 EUR
An Dritte geflossener Anteil der Bruttorendite in %	20 %

Angaben gemäß EU-Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Zusätzliche Offenlegungen gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (EU-Verordnung 2015/2365) („SFTR“) (Fortsetzung)
Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	34.484.314 USD
In % des verwalteten Vermögens	5,86 %
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % des verleihbaren Gesamtvermögens
Wert	34.484.314 USD
% der verleihbaren Vermögenswerte insgesamt	5,91 %
	Kontrahenten
Name	Barclays Capital Inc
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	12.419.418 USD
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
Name	Citigroup Global Markets Ltd
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	8.676.480 USD
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
Name	Natixis SA
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	9.580.237 USD
Niederlassungsland	Frankreich
Name	UBS AG
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	3.808.179 USD
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral
	Laufzeit
Unbefristet	34.484.314 USD
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Anleihen	40.194.679 USD
Qualität	Investment Grade, kein Rating
Währung	EUR
	Laufzeit der Sicherheiten
Eine Woche bis ein Monat	164.655 USD
Drei Monate bis ein Jahr	152.072 USD
Über ein Jahr	39.877.952 USD
	Sicherheitenemittenten
Sicherheitenemittent	Regierung der Republik Frankreich
Erhaltene Sicherheiten	33.355.252 USD
Sicherheitenemittent	Regierung der Bundesrepublik Deutschland
Erhaltene Sicherheiten	6.534.273 USD
Sicherheitenemittent	Regierung des Königreichs der Niederlande
Erhaltene Sicherheiten	305.154 USD
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Anleihensicherheiten	40.194.679 USD
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	48.148 USD
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	12.037 USD
An Dritte geflossener Anteil der Bruttorendite in %	20 %

Angaben gemäß EU-Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Zusätzliche Offenlegungen gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (EU-Verordnung 2015/2365) („SFTR“) (Fortsetzung)
Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	4.710.574 USD
In % des verwalteten Vermögens	2,18 %
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % des verleihbaren Gesamtvermögens
Wert	4.710.574 USD
% der verleihbaren Vermögenswerte insgesamt	2,22 %
	Kontrahenten
Name	Citigroup Global Markets Ltd
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	1.350.198 USD
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
Name	Natixis SA
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	2.038.533 USD
Niederlassungsland	Frankreich
Name	Societe Generale SA
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	1.281.225 USD
Niederlassungsland	Frankreich
Name	UBS AG
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	40.618 USD
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral
	Laufzeit
Unbefristet	4.710.574 USD
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Anleihen	5.189.058 USD
Qualität	Investment Grade, kein Rating
Währung	EUR, GBP, USD
	Laufzeit der Sicherheiten
Eine Woche bis ein Monat	5.956 USD
Drei Monate bis ein Jahr	15.109 USD
Über ein Jahr	5.167.993 USD
	Sicherheitenemittenten
Sicherheitenemittent	Regierung der Republik Frankreich
Erhaltene Sicherheiten	2.672.524 USD
Sicherheitenemittent	Vereinigtes Königreich
Erhaltene Sicherheiten	1.325.837 USD
Sicherheitenemittent	Regierung der Bundesrepublik Deutschland
Erhaltene Sicherheiten	1.117.123 USD
Sicherheitenemittent	Regierung des Königreichs der Niederlande
Erhaltene Sicherheiten	48.719 USD
Sicherheitenemittent	USA
Erhaltene Sicherheiten	24.855 USD
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Anleihensicherheiten	5.189.058 USD
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	8.133 USD
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttoszahung an Dritte	2.033 USD
An Dritte geflossener Anteil der Bruttorendite in %	20 %

Angaben gemäß EU-Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Zusätzliche Offenlegungen gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (EU-Verordnung 2015/2365) („SFTR“) (Fortsetzung)
Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	3.431.537.490 JPY
In % des verwalteten Vermögens	16,43 %
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % des verleihbaren Gesamtvermögens
Wert	3.431.537.490 JPY
% der verleihbaren Vermögenswerte insgesamt	16,69 %
	Kontrahenten
Name	Barclays Capital Inc
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	1.951.533.118 JPY
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
Name	Citigroup Global Markets Ltd
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	1.468.954.294 JPY
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
Name	Credit Suisse AG
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	11.050.078 JPY
Niederlassungsland	Irland
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral
	Laufzeit
Unbefristet	3.431.537.490 JPY
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Anleihen	4.172.216.349 JPY
Qualität	Investment Grade, kein Rating
Währung	EUR
	Laufzeit der Sicherheiten
Drei Monate bis ein Jahr	17.981.891 JPY
Über ein Jahr	4.154.234.458 JPY
	Sicherheitenemittenten
Sicherheitenemittent	Regierung der Republik Frankreich
Erhaltene Sicherheiten	4.124.202.971 JPY
Sicherheitenemittent	Regierung des Königreichs der Niederlande
Erhaltene Sicherheiten	48.013.378
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Anleihensicherheiten	4.172.216.349 JPY
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	2.559.868 JPY
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttzahlung an Dritte	639.967 JPY
An Dritte geflossener Anteil der Bruttorendite in %	20 %

Angaben gemäß EU-Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Zusätzliche Offenlegungen gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (EU-Verordnung 2015/2365) („SFTR“) (Fortsetzung)
Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	346.188.499 JPY
In % des verwalteten Vermögens	3,96 %
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % des verleihbaren Gesamtvermögens
Wert	346.188.499 JPY
% der verleihbaren Vermögenswerte insgesamt	4,01 %
	Kontrahenten
Name	Barclays Capital Inc
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	116.837.309 JPY
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
Name	Citigroup Global Markets Ltd
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	220.125.580 JPY
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
Name	Credit Suisse AG
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	9.225.610 JPY
Niederlassungsland	Irland
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral
	Laufzeit
Unbefristet	346.188.499 JPY
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Anleihen	419.827.334 JPY
Qualität	Investment Grade, kein Rating
Währung	EUR
	Laufzeit der Sicherheiten
Drei Monate bis ein Jahr	1.705.125 JPY
Über ein Jahr	418.122.209 JPY
	Sicherheitenemittenten
Sicherheitenemittent	Regierung der Republik Frankreich
Erhaltene Sicherheiten	412.632.438 JPY
Sicherheitenemittent	Regierung des Königreichs der Niederlande
Erhaltene Sicherheiten	7.194.896 JPY
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Anleihensicherheiten	419.827.334 JPY
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	938.149 JPY
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttzahlung an Dritte	234.537 JPY
An Dritte geflossener Anteil der Bruttorendite in %	20 %

Angaben gemäß EU-Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Zusätzliche Offenlegungen gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (EU-Verordnung 2015/2365) („SFTR“) (Fortsetzung)
Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	1.840.074 EUR
In % des verwalteten Vermögens	3,73 %
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % des verleihbaren Gesamtvermögens
Wert	1.840.074 EUR
% der verleihbaren Vermögenswerte insgesamt	3,75 %
	Kontrahenten
Name	Citigroup Global Markets Ltd
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	42.144 EUR
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
Name	Natixis SA
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	1.378.904 EUR
Niederlassungsland	Frankreich
Name	UBS AG
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	419.026 EUR
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral
	Laufzeit
Unbefristet	1.840.074 EUR
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Anleihen	1.991.769 EUR
Qualität	Investment Grade, kein Rating
Währung	EUR
	Laufzeit der Sicherheiten
Eine Woche bis ein Monat	18.822 EUR
Drei Monate bis ein Jahr	6.077 EUR
Über ein Jahr	1.966.870 EUR
	Sicherheitenemittenten
Sicherheitenemittent	Regierung der Republik Frankreich
Erhaltene Sicherheiten	1.092.629 EUR
Sicherheitenemittent	Regierung der Bundesrepublik Deutschland
Erhaltene Sicherheiten	894.659 EUR
Sicherheitenemittent	Regierung des Königreichs der Niederlande
Erhaltene Sicherheiten	4.481 EUR
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Anleihensicherheiten	1.991.769 EUR
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	4.755 EUR
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	1.189 EUR
An Dritte geflossener Anteil der Bruttorendite in %	20 %

Angaben gemäß EU-Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Zusätzliche Offenlegungen gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (EU-Verordnung 2015/2365) („SFTR“) (Fortsetzung)
Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	63.038.316 USD
In % des verwalteten Vermögens	2,28 %
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % des verleihbaren Gesamtvermögens
Wert	63.038.316 USD
% der verleihbaren Vermögenswerte insgesamt	2,29 %
	Kontrahenten
Name	Natixis SA
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	63.038.316 USD
Niederlassungsland	Frankreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral
	Laufzeit
Unbefristet	63.038.316 USD
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Anleihen	66.202.011 USD
Qualität	Investment Grade, kein Rating
Währung	EUR
	Laufzeit der Sicherheiten
Eine Woche bis ein Monat	136.716 USD
Drei Monate bis ein Jahr	268.670 USD
Über ein Jahr	65.796.625 USD
	Sicherheitenemittenten
Sicherheitenemittent	Regierung der Bundesrepublik Deutschland
Erhaltene Sicherheiten	34.099.269 USD
Sicherheitenemittent	Regierung der Republik Frankreich
Erhaltene Sicherheiten	31.960.879 USD
Sicherheitenemittent	Regierung des Königreichs der Niederlande
Erhaltene Sicherheiten	141.863 USD
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Anleihensicherheiten	66.202.011 USD
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	16.701 USD
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	4.175 USD
An Dritte geflossener Anteil der Bruttorendite in %	20 %

Angaben gemäß EU-Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Zusätzliche Offenlegungen gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (EU-Verordnung 2015/2365) („SFTR“) (Fortsetzung)
Für den am 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum

AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	17.598.477 USD
In % des verwalteten Vermögens	1,64 %
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % des verleihbaren Gesamtvermögens
Wert	17.598.477 USD
% der verleihbaren Vermögenswerte insgesamt	1,65 %
	Kontrahenten
Name	Natixis SA
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	17.598.477 USD
Niederlassungsland	Frankreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral
	Laufzeit
Unbefristet	17.598.477 USD
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Anleihen	18.481.689 USD
Qualität	Investment Grade, kein Rating
Währung	EUR
	Laufzeit der Sicherheiten
Eine Woche bis ein Monat	38.167 USD
Drei Monate bis ein Jahr	75.005 USD
Über ein Jahr	18.368.517 USD
	Sicherheitenemittenten
Sicherheitenemittent	Regierung der Bundesrepublik Deutschland
Erhaltene Sicherheiten	9.519.531 USD
Sicherheitenemittent	Regierung der Republik Frankreich
Erhaltene Sicherheiten	8.922.554 USD
Sicherheitenemittent	Regierung des Königreichs der Niederlande
Erhaltene Sicherheiten	39.604
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Anleihensicherheiten	18.481.689 USD
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	2.690 USD
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	673 USD
An Dritte geflossener Anteil der Bruttorendite in %	20 %