

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

UNGEPRÜFTER VERKÜRZTER HALBJAHRESABSCHLUSS

FÜR DEN AM 30. September 2020 BEENDETEN SECHSMONATSZEITRAUM

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

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Inhalt

Verzeichnis der Namen und Anschriften	1
Fondsprofil, Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft, Zusammenfassung der Wertentwicklung und primärer Halbjahresabschluss	
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	2
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	8
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	14
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	20
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	27
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	34
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	41
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	47
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	53
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	59
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund	65
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	71
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	77
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	84
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss	90
Aufstellung des Wertpapierbestands	
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	116
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	119
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	124
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	126
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	130
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	134
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	139
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	143
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	147
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	151
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund	154
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	157
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	160
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	166
Aufstellung der wichtigsten Veränderungen in den Portfolios	171
Weitere Informationen	185
Angaben gemäß EU-Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	188

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

Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsratsmitglieder der
Verwaltungsgesellschaft sind:

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

Treuhänder

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

Anlageverwaltungs-gesellschaft

AXA Investment Managers
UK Limited
155 Bishopsgate
London EC2M 3XJ
Vereinigtes Königreich

Administrator, Registerführer und Transferagent

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and
Registered Auditors
Leggettsrath Business Park
Dublin Road
Kilkenny
Irland

Unter- Anlageverwaltungsgesellschaften

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

Rechtsberater des Trusts

William Fry
2 Grand Canal Square
Dublin 2
Irland

Gesellschaftssekretär

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

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

* Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied.

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

Fondsprofil

Zum 30. September 2020

Portfolio-Charakteristika

	Portfolio	Benchmark
Kurs-Gewinn-Verhältnis	15,46	22,88
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Prognose)	11,55	15,84
Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,23	1,73
Rendite (%)	2,84	2,39
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung (in Mio. US\$)	164.756,44	165.963,77
Gesamtanzahl der Aktien	185	1.187

Die in der obigen Grafik enthaltenen Daten wurden durch eine Anlageverwaltungsgesellschaft der AXA Investment Managers UK Limited („Anlageverwaltungsgesellschaft“) aus Quellen zusammengestellt oder errechnet, von denen diese Anlageverwaltungsgesellschaft fest überzeugt ist, dass sie zuverlässig sind und in gutem Glauben handeln. Die bereitgestellten Daten dienen nur zu Informationszwecken und können nicht als Gewährleistung in Bezug auf die Performance oder Rentabilität des von der Anlageverwaltungsgesellschaft verwalteten Portfolios erachtet werden. Sie sollten bedenken, dass der Wert von Anlagen sowohl fallen als auch steigen kann und nicht garantiert ist.

Marktdiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio-Gewichtung %	Benchmark-Gewichtung %
Australien	11,47	13,62
China	40,06	39,66
Hongkong	5,40	6,83
Indien	10,92	8,00
Indonesien	0,76	1,19
Malaysia	0,95	1,65
Neuseeland	0,04	0,64
Philippinen	0,63	0,72
Singapur	1,19	2,18
Südkorea	12,8	11,59
Taiwan	14,08	12,21
Thailand	1,70	1,71

Sektordiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Kommunikationsdienstleistungen	13,54	11,25
Nicht-Basiskonsumgüter	21,62	18,46
Basiskonsumgüter	2,97	5,38
Energie	1,04	3,30
Finanzbranche	12,82	19,13
Gesundheit	6,75	6,17
Industriewerte	6,06	5,45
Informationstechnologie	25,94	17,97
Werkstoffe	5,57	5,93
Immobilien	1,40	4,70
Versorger	2,29	2,26

Die zehn größten Bestände (% des Gesamtportfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Alibaba Group Holding Ltd - ADR	9,29	7,93
Tencent Holdings Ltd	6,46	5,69
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4,88	5,54
Samsung Electronics Co Ltd	2,62	4,11
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	2,16	0,85
Infosys Ltd	2,09	0,71
SK Hynix Inc	1,97	0,59
Wesfarmers Ltd	1,80	0,54
Hyundai Motor Co	1,79	0,41
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	1,75	0,50

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A \$	IE00B03Z0P68	1,07
A €	IE00BD007M18	1,08
B €	IE00B03Z0R82	1,61
E €	IE00B03Z0S99	2,48
M \$	IE00B3DJ2Z39	0,38

Methodik

Die Gesamtkostenquote (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 Nettoinventarwert („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.

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A \$	IE00B03Z0P68	1,04
A €	IE00BD007M18	1,04
B €	IE00B03Z0R82	1,70
E €	IE00B03Z0S99	2,45
M \$	IE00B3DJ2Z39	0,39

Methodik

Die laufenden Gebühren (ongoing charges figure; OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum Ende des Monats August 2020. 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.

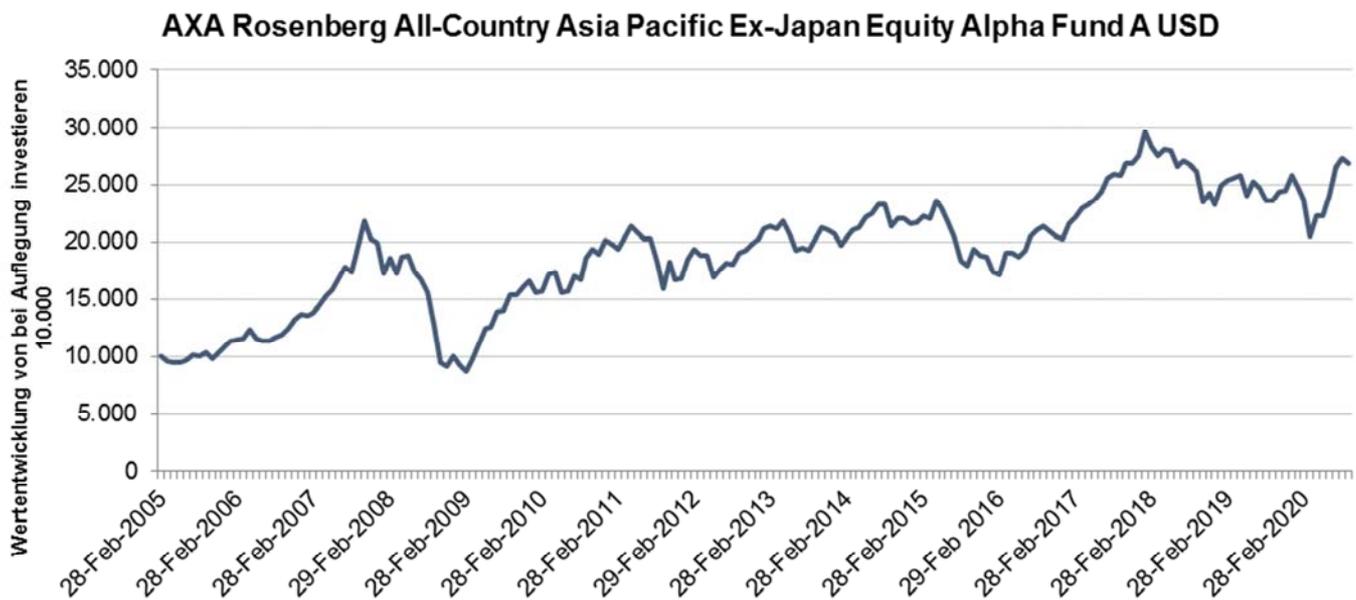
AXA ROSENBERG ALL-COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft

Gemessen in US-Dollar gewann der MSCI AC Asia ex Japan Index im Berichtszeitraum 29,8 % hinzu. Der Fonds schnitt im Berichtszeitraum abzüglich der für Anteile der Klasse A USD geltenden Gebühren und Kosten besser ab als der Benchmarkindex. Aktienauswahl und Branchenpositionierung trugen positiv zu den relativen Renditen bei, während die Konzentration des Fonds auf den Kauf attraktiv bewerteter Aktien auf der Grundlage von Gewinnen und Vermögenswerten die Ergebnisse belastete. Das untergewichtete Engagement gegenüber dem Bankensektor leistete einen positiven Beitrag, da der Finanzsektor nicht an der Markterholung partizipierte und mit einigem Abstand hinterherhinkte. Im Technologiesektor, der den Markt im Berichtszeitraum anführte, war die Aktienauswahl stark. Die übergewichteten Positionen bei HCL Technologies, United Microelectronics und LG Electronics gehörten allesamt zu den Titeln, die den größten Beitrag zum relativen Ergebnis lieferten.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Kumulative Performance: 30. September 2020



Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A

	6 Monate bis 30. September 2020	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund (\$)	30,56 %	1,22 %	8,32 %	28. Feb. 05
MSCI AC Asia Pacific ex-Japan	29,61 %	4,38 %	10,13 %	
Alpha	0,95 %	(3,16 %)	(1,81 %)	

Die Angaben zur Fondsp performance werden auf der Basis der Nettoinventarwerte (NIW-zu-NIW-Basis) berechnet.

Alle Angaben zur Performance der Benchmark erfolgen nach Abzug von Steuern.

Die Performance-Entwicklung des Fonds und der Benchmark bezieht sich dabei auf die angegebene Basiswährung des jeweiligen Fonds.

Datenquelle: Die Angaben zur jeweiligen Benchmark wurden von dem jeweiligen Benchmark-Provider übermittelt; Die NIWs werden von der State Street Fund Services (Ireland) Limited (der „Administrator“ von AXA Rosenberg Equity Alpha Trust (der „Trust“)) berechnet.

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 18. November 2020

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

Gesamtergebnisrechnung

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 USD
Erträge			
Dividendenerträge		400.484	531.754
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	-	130
Sonstige Erträge		27	497
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	4.270.583	(2.012.538)
Gesamter Nettoertrag/(-verlust)		4.671.094	(1.480.157)
Aufwendungen			
Verwaltungshonorare	5	(27.372)	(43.120)
Depotbankgebühren	5	(21.043)	(28.904)
Verwaltungsgebühren	5	(4.544)	(6.588)
Abschlussprüfergebühren		(482)	(348)
Treuhänderhonorare	5	(483)	(1.057)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(298)	(145)
Sonstige Aufwendungen		(12.440)	(8.208)
Summe der Betriebsaufwendungen		(66.662)	(88.370)
Betriebsgewinn/(-verlust)		4.604.432	(1.568.527)
Finanzaufwendungen			
Zinsaufwand		(303)	(520)
		(303)	(520)
Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum		4.604.129	(1.569.047)
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(41.851)	(54.088)
Kapitalertragsteuer		24.999	(21.039)
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		4.587.277	(1.644.174)

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 ALL-COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage
Zum 30. September 2020

	Zum 30. September 2020 USD	Zum 31. März 2020 USD
Aktiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Zeitwert der Anlagen	16.289.541	14.972.574
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	7
Bankguthaben	53.973	-
Forderungen gegenüber Brokern	67	436.137
Forderungen aus Zeichnungen	19.337	338
Dividendenforderungen	40.089	54.289
Summe Aktiva	16.403.007	15.463.345
Passiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:		
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	(49)
Kontokorrentverbindlichkeiten	-	(4.764)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	(387.640)
Antizipative Passiva	(14.255)	(36.110)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(14.255)	(428.563)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	16.388.752	15.034.782

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

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

Nettoinventarwerttabelle*
Zum 30. September 2020

	30. September 2020	31. März 2020	30. September 2019
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	9.846 \$	1.508.869 \$	2.803.333 \$
Umlaufende Anteile	367	73.417	118.588
NIW je Anteil	26,83 \$	20,55 \$	23,64 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	3.367.818 €	2.759.629 €	3.194.595 €
Umlaufende Anteile	231.057	231.057	231.057
NIW je Anteil	14,58 €	11,94 €	13,83 €
Klasse A Hedged EUR**			
NIW der Anteilklasse	-	1.747 €	2.046 €
Umlaufende Anteile	-	200	200
NIW je Anteil	-	8,74 €	10,23 €
Klasse B USD***			
NIW der Anteilklasse	-	-	19.785 \$
Umlaufende Anteile	-	-	1.489
NIW je Anteil	-	-	13,29 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	716.701 €	606.568 €	1.158.320 €
Umlaufende Anteile	33.643	34.636	56.925
NIW je Anteil	21,30 €	17,51 €	20,35 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	648.364 €	829.888 €	1.225.319 €
Umlaufende Anteile	35.601	55.223	69.938
NIW je Anteil	18,21 €	15,03 €	17,52 €
Klasse M USD			
NIW der Anteilklasse	10.828.889 \$	8.919.840 \$	11.013.483 \$
Umlaufende Anteile	363.548	391.936	422.228
NIW je Anteil	29,79 \$	22,76 \$	26,08 \$

* handelbarer NIW.

** Diese Anteilklasse wurde zum 12. Mai 2020 geschlossen.

*** Diese Anteilklasse wurde zum 24. März 2020 geschlossen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

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

Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	15.034.782	22.355.564
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	4.587.277	(1.644.174)
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	1.316.568	466.961
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(4.549.875)	(1.258.130)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	16.388.752	19.920.221

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

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

Fondsprofil

Zum 30. September 2020

Portfolio-Charakteristika

	Portfolio	Benchmark
Kurs-Gewinn-Verhältnis	11,56	25,21
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Prognose)	9,81	16,51
Kurs-Buchwert-Verhältnis	0,87	1,33
Rendite (%)	3,39	2,75
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung (in Mio. US\$)	1.601,54	1.714,35
Gesamtanzahl der Aktien	430	1.438

Die in der obigen Grafik enthaltenen Daten wurden durch eine Anlageverwaltungsgesellschaft der Anlageverwaltungsgesellschaft aus Quellen zusammengestellt oder errechnet, von denen diese Anlageverwaltungsgesellschaft fest überzeugt ist, dass sie zuverlässig sind und in gutem Glauben handeln. Die bereitgestellten Daten dienen nur zu Informationszwecken und können nicht als Gewährleistung in Bezug auf die Performance oder Rentabilität des von der Anlageverwaltungsgesellschaft verwalteten Portfolios erachtet werden. Sie sollten bedenken, dass der Wert von Anlagen sowohl fallen als auch steigen kann und nicht garantiert ist.

Marktdiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio-Gewichtung %	Benchmark-Gewichtung %
Australien	21,38	24,07
China	10,36	8,89
Hongkong	4,10	6,15
Indien	12,17	10,42
Indonesien	0,39	1,38
Malaysia	3,80	2,66
Neuseeland	2,84	2,74
Philippinen	1,96	0,58
Singapur	3,66	5,36
Südkorea	14,09	14,95
Taiwan	22,94	20,08
Thailand	2,31	2,72

Sektordiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Kommunikationsdienstleistungen	2,83	4,48
Nicht-Basiskonsumgüter	14,64	14,28
Basiskonsumgüter	6,65	4,60
Energie	0,96	1,99
Finanzbranche	9,01	7,34
Gesundheit	9,15	9,84
Industriewerte	10,12	13,35
Informationstechnologie	23,77	17,25
Werkstoffe	14,32	12,60
Immobilien	6,49	11,45
Versorger	2,06	2,82

Die zehn größten Bestände (% des Gesamtportfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Ansell Ltd	1,46	0,42
OZ Minerals Ltd	1,44	0,41
JB Hi-Fi Ltd	1,22	0,47
Property for Industry Ltd	1,07	0,00
Mineral Resources Ltd	1,05	0,35
Wistron Corp	1,04	0,00
Compal Electronics Inc	1,02	0,00
Harvey Norman Holdings Ltd	1,02	0,22
Great Wall Enterprise Co Ltd	1,02	0,10
CJ Corp	1,02	0,00

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A \$	IE0008367009	1,13
A €	IE00BD008N99	1,14
A € Hedged	IE00BD008P14	1,17
B \$	IE0004334029	1,82
B €	IE0031069499	1,81
E €	IE0034277479	2,57

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 Nettoinventarwert („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.

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A \$	IE0008367009	1,08
A €	IE00BD008N99	1,06
A € Hedged	IE00BD008P14	1,11
B \$	IE0004334029	1,77
B €	IE0031069499	1,77
E €	IE0034277479	2,52

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum Ende des Monats August 2020. 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

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft

Der MSCI AC Asia Pacific ex Japan Small Cap Index verbuchte im Berichtszeitraum ein Plus von 46,8 % in US-Dollar und entwickelte sich damit besser als die Large-Cap-Indizes in der Region. Der Fonds schnitt in diesem Zeitraum abzüglich der für Anteile der Klasse A USD geltenden Gebühren und Kosten schlechter ab als seine Benchmark. Die Outperformance war im Wesentlichen der Konzentration des Fonds auf den Kauf von auf Grundlage ihrer Gewinne und Vermögenswerte attraktiv bewerteten Aktien zu verdanken. Aus Sektorperspektive erwies sich die Untergewichtung des Fonds in Immobilien und Pharmazeutika als vorteilhaft, da der Immobiliensektor dem breiteren Markt hinterherhinkte, während bei Pharmazeutika teilweise Gewinne mitgenommen wurden. Die Aktienauswahl insgesamt erwies sich als schwierig, und der Einzelwert, der den negativsten Beitrag leistete, war der übergewichtete staatliche chinesische Bauträger Poly Property. Der Aktienkurs des Unternehmens brach aufgrund von Bedenken rund um die Coronavirus-Pandemie ein, was das Unternehmen dazu veranlasste, angesichts der sich verschlechternden Beziehungen zwischen China und Australien seine Aktivitäten in Australien zurückzuführen. Eine weitere schwache Titelauswahl war der Goldhändler Rajesh Exports, der aufgrund der reduzierten Ausgaben für Schmuck im Berichtszeitraum ebenfalls rückläufig war.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Kumulative Performance: 30. September 2020



Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2020	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund (\$)	42,91 %	(0,45 %)	5,99 %	30. Sept. 99
MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Small Cap	46,52 %	1,48 %	4,19 %	
Alpha	(3,61 %)	(1,93 %)	1,80 %	

Die Angaben zur Fondspersformance werden auf der Basis der Nettoinventarwerte (NIW-zu-NIW-Basis) berechnet.

Alle Angaben zur Performance der Benchmark erfolgen nach Abzug von Steuern.

Die Performance-Entwicklung des Fonds und der Benchmark bezieht sich dabei auf die angegebene Basiswährung des jeweiligen Fonds.

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 18. November 2020

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

Gesamtergebnisrechnung

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 USD
Erträge			
Zinserträge		-	1.277
Dividenderträge		2.382.143	4.699.243
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	1.110	1.521
Sonstige Erträge		3.380	2.562
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	32.637.267	(15.120.137)
Gesamter Nettoertrag/(-verlust)		35.023.900	(10.415.534)
Aufwendungen			
Verwaltungshonorare	5	(595.787)	(1.022.193)
Depotbankgebühren	5	(109.480)	(172.956)
Verwaltungsgebühren	5	(31.263)	(57.095)
Abschlussprüfergebühren		(145)	(3.219)
Treuhänderhonorare	5	(4.015)	(9.883)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(1.504)	(1.338)
Sonstige Aufwendungen		(28.260)	(46.946)
Summe der Betriebsaufwendungen		(770.454)	(1.313.630)
Betriebsgewinn/(-verlust)		34.253.446	(11.729.164)
Finanzaufwendungen			
Zinsaufwand		(1.514)	(486)
		(1.514)	(486)
Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum		34.251.932	(11.729.650)
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(262.378)	(511.412)
Kapitalertragsteuer		(66)	(32.171)
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		33.989.488	(12.273.233)

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 ALL COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage
Zum 30. September 2020

	Zum 30. September 2020 USD	Zum 31. März 2020 USD
Aktiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Zeitwert der Anlagen	114.674.017	79.007.545
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	478	73
Bankguthaben	891.334	627.227
Forderungen gegenüber Brokern	114.234	887.096
Forderungen aus Zeichnungen	84.018	2.398
Dividendenforderungen	195.978	461.784
Forderungen aus Wertpapierleihen	7.823	6.714
Summe Aktiva	115.967.882	80.992.837
Passiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:		
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(12.901)	(299)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(96.939)	(783.082)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(579.420)	(51.872)
Antizipative Passiva	(187.347)	(324.852)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(876.607)	(1.160.105)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	115.091.275	79.832.732

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

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

Nettoinventarwerttabelle*

Zum 30. September 2020

	30. September 2020	31. März 2020	30. September 2019
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	57.256.927 \$	40.523.571 \$	125.127.631 \$
Umlaufende Anteile	720.503	728.735	1.685.991
NIW je Anteil	79,47 \$	55,61 \$	74,22 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	276.281 €	210.211 €	310.222 €
Umlaufende Anteile	20.167	20.518	22.544
NIW je Anteil	13,70 €	10,25 €	13,76 €
Klasse A GBP**			
NIW der Anteilklasse	-	2.175 £	2.919 £
Umlaufende Anteile	-	200	200
NIW je Anteil	-	10,87 £	14,60 £
Klasse A Hedged EUR			
NIW der Anteilklasse	1.039.396 €	8.564 €	11.666 €
Umlaufende Anteile	99.157	1.157	1.157
NIW je Anteil	10,48 €	7,40 €	10,08 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	16.373.169 \$	11.910.343 \$	17.769.216 \$
Umlaufende Anteile	193.757	200.704	223.582
NIW je Anteil	84,50 \$	59,34 \$	79,48 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	30.378.664 €	21.757.818 €	37.295.536 €
Umlaufende Anteile	424.271	404.756	514.436
NIW je Anteil	71,60 €	53,76 €	72,50 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	3.662.467 €	2.988.510 €	4.442.525 €
Umlaufende Anteile	57.399	62.178	68.315
NIW je Anteil	63,81 €	48,06 €	65,03 €
Klasse M USD**			
NIW der Anteilklasse	-	3.151 \$	4.187 \$
Umlaufende Anteile	-	50	50
NIW je Anteil	-	63,03 \$	83,75 \$

* handelbarer NIW.

** Diese Anteilklasse wurde zum 12. Mai 2020 geschlossen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

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

Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	79.832.732	207.818.578
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	33.989.488	(12.273.233)
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	16.701.033	19.701.283
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(15.431.978)	(26.488.245)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	115.091.275	188.758.383

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EUROBLOC EQUITY ALPHA FUND

Fondsprofil

Zum 30. September 2020

Portfolio-Charakteristika

	Portfolio	Benchmark
Kurs-Gewinn-Verhältnis	17,78	29,00
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Prognose)	14,78	18,11
Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,46	1,51
Rendite (%)	2,46	2,25
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung (in Mio. US\$)	50.579,52	55.510,02
Gesamtanzahl der Aktien	141	241

Die in der obigen Grafik enthaltenen Daten wurden durch eine Anlageverwaltungsgesellschaft der Anlageverwaltungsgesellschaft aus Quellen zusammengestellt oder errechnet, von denen diese Anlageverwaltungsgesellschaft fest überzeugt ist, dass sie zuverlässig sind und in gutem Glauben handeln. Die bereitgestellten Daten dienen nur zu Informationszwecken und können nicht als Gewährleistung in Bezug auf die Performance oder Rentabilität des von der Anlageverwaltungsgesellschaft verwalteten Portfolios erachtet werden. Sie sollten bedenken, dass der Wert von Anlagen sowohl fallen als auch steigen kann und nicht garantiert ist.

Marktdiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio-Gewichtung %	Benchmark-Gewichtung %
Österreich	1,56	0,48
Belgien	3,73	3,04
Finnland	5,16	3,29
Frankreich	31,24	33,38
Deutschland	27,28	29,71
Irland	4,13	2,19
Italien	4,54	6,91
Niederlande	14,62	13,47
Portugal	1,14	0,52
Spanien	6,60	7,01

Sektordiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Kommunikationsdienstleistungen	6,92	4,79
Nicht-Basiskonsumgüter	11,74	16,05
Basiskonsumgüter	7,82	10,05
Energie	3,06	3,35
Finanzbranche	14,01	12,49
Gesundheit	8,18	9,18
Industriewerte	15,76	14,18
Informationstechnologie	15,59	12,92
Werkstoffe	8,52	7,48
Immobilien	0,26	1,98
Versorger	8,14	7,53

Die zehn größten Bestände (% des Gesamtportfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
SAP SE	4,66	3,72
ASML Holding NV	4,07	3,65
Siemens AG	3,12	2,18
Unilever NV	3,02	2,02
Sanofi	2,90	2,57
Iberdrola SA	2,27	1,70
Schneider Electric SE	2,27	1,57
Allianz SE	2,22	1,81
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1,94	3,04
L'Oreal SA	1,87	1,90

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A €	IE0008366365	0,83
B €	IE0004352823	1,48
E €	IE0034279186	2,23
M €	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 Nettoinventarwert („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.

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A €	IE0008366365	0,83
B €	IE0004352823	1,47
E €	IE0034279186	2,22
M €	IE00B24J4Z96	0,14

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum Ende des Monats August 2020. 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

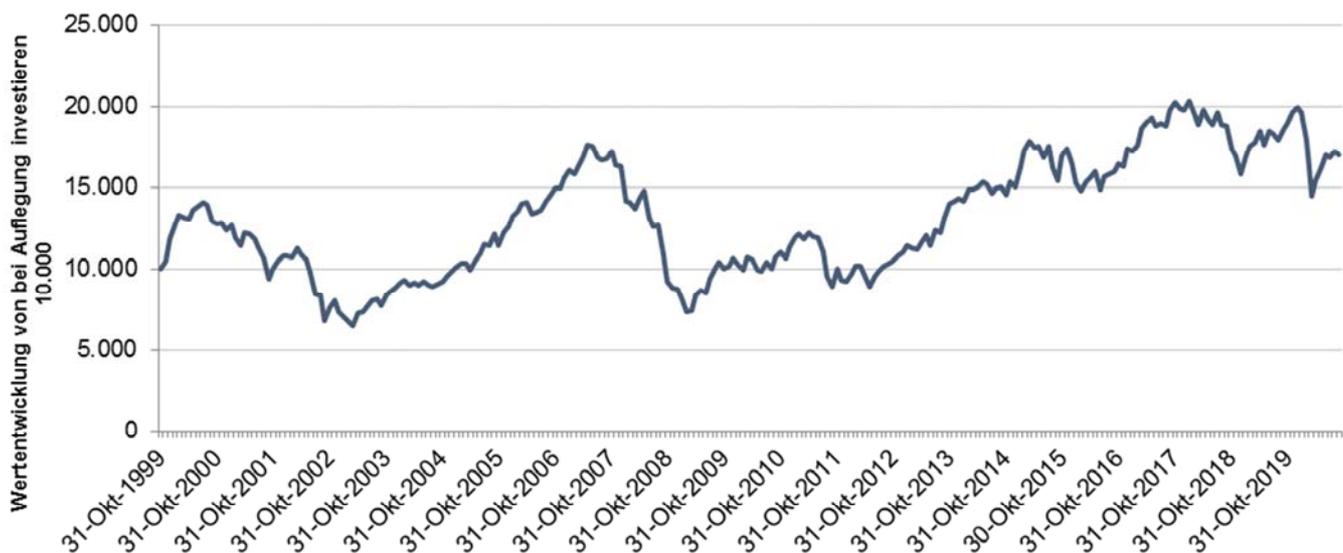
Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft

Nach den starken Rückgängen im ersten Quartal 2020 stieg die Benchmark, der MSCI EMU Index, im Berichtszeitraum um mehr als 17 % in Euro. Die Gewinne an den Aktienmärkten waren durch die weltweiten Konjunkturmaßnahmen zur Bekämpfung der Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie auf die Volkswirtschaften beeinflusst, die mit den weit verbreiteten Einschränkungen, unter anderem in den Bereichen Reise und Unterhaltung, zu kämpfen hatten. Trotzdem führten zyklische Aktien und Sektoren die Märkte in der Eurozone an, da die Anleger auf eine Erholung setzten; die Energieaktien tendierten während des Berichtszeitraums durchweg schwach, da die Nachfrage nach Ölprodukten stark zurückging. Vor diesem Hintergrund erzielte der Fonds im Vergleich zu seiner Benchmark eine moderate Underperformance, wobei positive Beiträge aus Risikoanlagen und Branchenengagements durch eine ungünstige Aktienauswahl ausgeglichen wurden. Bei den Risikoanlagen wurde der Kauf kleinerer Aktien mit attraktiver Gewinnrendite und Dynamik belohnt, aber der Besitz von Aktien mit höherer Dividendenrendite erwies sich als wenig hilfreich, da die Dividendenzahlungen unsicherer wurden. Unter den Branchen lieferte das untergewichtete Engagement in Energieaktien wie Total und ENI einen positiven Beitrag zur branchenspezifischen Performance. Größter Verlustbringer im Berichtszeitraum war die untergewichtete Position in dem Telekommunikationsunternehmen Nokia, das sich aufgrund seiner führenden Position bei der Bereitstellung von 5G-Technologie in Europa vor dem Hintergrund der Coronavirus-Pandemie als relativ robust erwies.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Kumulative Performance: 30. September 2020

AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund A EUR



Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A

	6 Monate bis 30. September 2020	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund (€)	16,99 %	(4,93 %)	1,95 %	30. Sept. 99
MSCI EMU	17,24 %	(1,49 %)	3,75 %	
Alpha	(0,25 %)	(3,44 %)	(1,80 %)	

Die Angaben zur Fondspersone werden auf der Basis der Nettoinventarwerte (NIW-zu-NIW-Basis) berechnet.

Alle Angaben zur Performance der Benchmark erfolgen nach Abzug von Steuern.

Die Performance-Entwicklung des Fonds und der Benchmark bezieht sich dabei auf die angegebene Basiswährung des jeweiligen Fonds.

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 18. November 2020

AXA ROSENBERG EUROBLOC EQUITY ALPHA FUND

Gesamtergebnisrechnung

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 EUR
Erträge			
Dividendenerträge		1.655.151	2.957.437
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	8.671	10.633
Sonstige Erträge		1.883	21.993
Nettogewinn aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	12.223.182	2.767.777
Gesamter Nettoertrag		13.888.887	5.757.840
Aufwendungen			
Verwaltungshonorare	5	(519.953)	(620.650)
Depotbankgebühren	5	(19.908)	(21.050)
Verwaltungsgebühren	5	(17.664)	(25.849)
Abschlussprüfergebühren		(2.034)	(1.725)
Treuhänderhonorare	5	(2.787)	(5.503)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(1.384)	(717)
Sonstige Aufwendungen		(16.512)	(17.563)
Summe der Betriebsaufwendungen		(580.242)	(693.057)
Betriebsgewinn		13.308.645	5.064.783
Finanzaufwendungen			
Zinsaufwand		(2.559)	(2.232)
		(2.559)	(2.232)
Vorsteuergewinn für den Berichtszeitraum		13.306.086	5.062.551
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(162.608)	(284.167)
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		13.143.478	4.778.384

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 EUROBLOC EQUITY ALPHA FUND

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage
Zum 30. September 2020

	Zum 30. September 2020 EUR	Zum 31. März 2020 EUR
Aktiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Zeitwert der Anlagen	87.726.466	78.640.027
Bankguthaben	468.100	44.278
Forderungen gegenüber Brokern	-	1.410.462
Forderungen aus Zeichnungen	22.142	-
Dividendenforderungen	153.621	195.734
Forderungen aus Wertpapierleihen	14.379	13.868
Summe Aktiva	88.384.708	80.304.369
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(57.165)	(1.203.370)
Antizipative Passiva	(120.616)	(143.614)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(177.781)	(1.346.984)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	88.206.927	78.957.385

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EUROBLOC EQUITY ALPHA FUND

Nettoinventarwerttabelle*
Zum 30. September 2020

	30. September 2020	31. März 2020	30. September 2019
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	20.834.761 €	21.644.955 €	36.132.115 €
Umlaufende Anteile	1.186.584	1.441.789	1.880.296
NIW je Anteil	17,56 €	15,01 €	19,22 €
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	66.361.301 €	56.439.995 €	73.098.797 €
Umlaufende Anteile	5.931.357	5.881.069	5.931.490
NIW je Anteil	11,19 €	9,60 €	12,32 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	488.471 €	427.357 €	641.510 €
Umlaufende Anteile	49.034	49.828	58.027
NIW je Anteil	9,96 €	8,58 €	11,06 €
Klasse M EUR			
NIW der Anteilklasse	522.393 €	445.078 €	567.679 €
Umlaufende Anteile	26.684	26.684	26.684
NIW je Anteil	19,58 €	16,68 €	21,27 €

* handelbarer NIW.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG EUROBLOC EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 EUR
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	78.957.385	110.655.302
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	13.143.478	4.778.384
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	2.050.915	1.331.027
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(5.944.851)	(6.324.612)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	88.206.927	110.440.101

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA FUND

Fondsprofil

Zum 30. September 2020

Portfolio-Charakteristika

	Portfolio	Benchmark
Kurs-Gewinn-Verhältnis	14,73	21,88
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Prognose)	10,84	14,96
Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,24	1,73
Rendite (%)	2,81	2,40
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung (in Mio. US\$)	173.694,30	176.244,88
Gesamtanzahl der Aktien	249	1.312

Die in der obigen Grafik enthaltenen Daten wurden durch eine Anlageverwaltungsgesellschaft der Anlageverwaltungsgesellschaft aus Quellen zusammengestellt oder errechnet, von denen diese Anlageverwaltungsgesellschaft fest überzeugt ist, dass sie zuverlässig sind und in gutem Glauben handeln. Die bereitgestellten Daten dienen nur zu Informationszwecken und können nicht als Gewährleistung in Bezug auf die Performance oder Rentabilität des von der Anlageverwaltungsgesellschaft verwalteten Portfolios erachtet werden. Sie sollten bedenken, dass der Wert von Anlagen sowohl fallen als auch steigen kann und nicht garantiert ist.

Marktdiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio-Gewichtung %	Benchmark-Gewichtung %
Argentinien	0,00	0,12
Brasilien	4,27	4,42
Chile	0,91	0,52
China	43,44	42,05
Kolumbien	0,31	0,17
Tschechische Republik	0,00	0,09
Ägypten	0,05	0,11
Griechenland	0,26	0,13
Ungarn	0,13	0,20
Indien	10,78	8,48
Indonesien	1,08	1,26
Malaysia	1,48	1,74
Mexiko	1,31	1,62
Peru	0,27	0,06
Philippinen	1,02	0,76
Polen	0,82	0,64
Katar	0,00	0,79
Russland	2,19	2,44
Saudi-Arabien	0,00	2,83
Südafrika	3,67	3,59
Südkorea	10,42	12,28
Taiwan	13,22	12,94
Thailand	1,40	1,82
Türkei	1,67	0,37
Vereinigte Arabische Emirate	1,30	0,57

Sektordiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Kommunikationsdienstleistungen	12,25	12,62
Nicht-Basiskonsumgüter	21,73	20,14
Basiskonsumgüter	5,81	6,06
Energie	4,33	5,51
Finanzbranche	13,77	17,27
Gesundheit	5,85	4,37
Industriewerte	5,17	4,36
Informationstechnologie	22,30	18,75
Werkstoffe	3,67	6,67
Immobilien	2,28	2,28
Versorger	2,84	1,97

Die zehn größten Bestände (% des Gesamtportfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Alibaba Group Holding Ltd - ADR	9,89	8,40
Tencent Holdings Ltd	6,98	6,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5,22	5,87
Samsung Electronics Co Ltd	3,63	4,35
Infosys Ltd	2,07	0,75
JD.com Inc - ADR	2,05	1,04
Meituan Dianping	1,96	1,77
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	1,44	0,53
China Construction Bank Corp	1,34	1,00
Gazprom PJSC - ADR	1,30	0,41

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A \$	IE00B101JY64	1,04
A €	IE00B54FKV65	1,04
B \$	IE00B101K096	1,71
B €	IE00B101K104	1,71
E € Hedged	IE00B4YSHS45	2,51
M \$	IE00B1P83M87	0,29
S \$	IE00BD5BFG91	0,56

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 Nettoinventarwert („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

Fondsprofil (Fortsetzung)
Zum 30. September 2020

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A \$	IE00B101JY64	1,09
A €	IE00B54FKV65	1,07
B \$	IE00B101K096	1,70
B €	IE00B101K104	1,73
E € Hedged	IE00B4YSHS45	2,41
M \$	IE00B1P83M87	0,34
S \$	IE00BD5BFG91	0,62

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum Ende des Monats August 2020. 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.

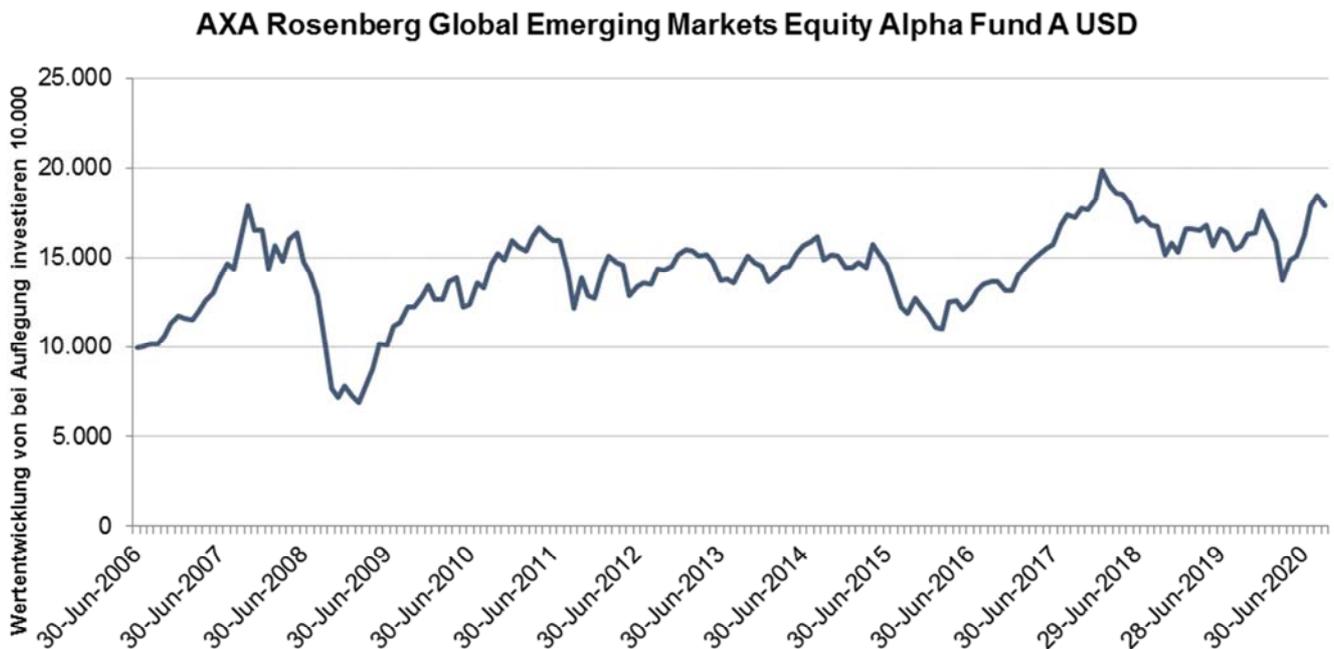
AXA ROSENBERG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft

Nach den starken Rückgängen im ersten Quartal 2020 stieg die Benchmark, der MSCI Emerging Markets Index, im Berichtszeitraum um mehr als 29 % in US-Dollar. Die Gewinne an den Aktienmärkten waren durch die weltweiten Konjunkturmaßnahmen zur Bekämpfung der Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie auf die Volkswirtschaften beeinflusst. Über den Berichtszeitraum hinweg schnitt der Fonds besser ab als seine Benchmark, was der günstigen Titelauswahl zuzuschreiben war. Dies geschah trotz des anhaltenden Gegenwinds für die bei der Aktienauswahl bevorzugten Faktoren, vor allem die Konzentration der Anleger auf Wachstumswerte gegenüber Substanzwerten, was bedeutet, dass die Übergewichtung des Fonds von Aktien mit höherem Vermögen, höheren Gewinnen und Dividenden im Verhältnis zum Kurs das Ergebnis massiv belastete. Dennoch zahlten sich branchenspezifische Engagements stärker aus, insbesondere die Untergewichtung von Banken. Positive Ergebnisse aus der Aktienauswahl führten zu einer Überrendite. Der Fonds profitierte von seinen Beständen Herstellern von sterilen Handschuhen Top Glove und Hartalega, die einen rapiden Anstieg der Nachfrage nach ihren Produkten verzeichneten. Der erfolgreichste Einzelwert war das südkoreanische Internetunternehmen Kakao, das im zweiten Quartal ein Gewinnwachstum von 142 % gegenüber dem Vorjahr vermeldete, da die Nachfrage nach seinen Online-Dienstleistungen deutlich zunahm.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Kumulative Performance: 30. September 2020



Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A

	6 Monate bis 30. September 2020	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund (\$)	30,20 %	1,22 %	8,49 %	30. Jun 06
MSCI Emerging Markets Index	29,37 %	2,41 %	8,96 %	
Alpha	0,83 %	(1,19 %)	(0,47 %)	

Die Angaben zur Fondsp performance sind netto nach Abzug der Gebühren und vor Abzug der Steuern aufgeführt und werden auf der Basis der Nettoinventarwerte („NIW“) berechnet. Die Benchmark-Renditen werden anhand der Geschäftstage und Nettoinventarwerte der betreffenden Fonds ermittelt.

Die Performance-Entwicklung der jeweiligen Fonds und Benchmarks bezieht sich dabei auf die angegebene Basiswährung der jeweiligen Fonds.

Alle Angaben zur Performance der Benchmark erfolgen nach Abzug von Steuern.

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 18. November 2020

AXA ROSENBERG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA FUND

Gesamtergebnisrechnung

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 USD
Erträge			
Zinserträge		135	921
Dividendenerträge		1.382.898	1.429.487
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	-	728
Sonstige Erträge		962	681
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	14.756.512	(3.898.827)
Gesamter Nettoertrag/(-verlust)		16.140.507	(2.467.010)
Aufwendungen			
Verwaltungshonorare	5	(305.604)	(272.925)
Depotbankgebühren	5	(42.994)	(60.105)
Verwaltungsgebühren	5	(12.371)	(14.805)
Abschlussprüfergebühren		(2.099)	(922)
Treuhänderhonorare	5	(2.660)	(2.924)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(936)	(383)
Sonstige Aufwendungen		(11.378)	(17.268)
Summe der Betriebsaufwendungen		(378.042)	(369.332)
Betriebsgewinn/(-verlust)		15.762.465	(2.836.342)
Finanzaufwendungen			
Zinsaufwand		(3.014)	-
		(3.014)	-
Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum		15.759.451	(2.836.342)
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(177.657)	(170.676)
Kapitalertragsteuer		16.735	(63.373)
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		15.598.529	(3.070.391)

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 GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA FUND

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage
Zum 30. September 2020

	Zum 30. September 2020 USD	Zum 31. März 2020 USD
Aktiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Zeitwert der Anlagen	71.737.688	44.486.523
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2.468	233
Bankguthaben	485.452	487.533
Forderungen gegenüber Brokern	486	-
Forderungen aus Zeichnungen	101.324	142.831
Dividendenforderungen	117.908	128.850
Sonstige Vermögenswerte	21	21
Summe Aktiva	72.445.347	45.245.991
Passiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:		
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(69)	(1.306)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(52.328)	-
Antizipative Passiva	(98.786)	(143.236)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(151.183)	(144.542)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	72.294.164	45.101.449

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA FUND

Nettoinventarwerttabelle*
Zum 30. September 2020

	30. September 2020	31. März 2020	30. September 2019
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	4.223.818 \$	3.010.050 \$	3.370.220 \$
Umlaufende Anteile	236.056	219.002	214.734
NIW je Anteil	17,89 \$	13,74 \$	15,69 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	2.345.138 €	1.925.068 €	4.126.253 €
Umlaufende Anteile	178.353	178.353	332.357
NIW je Anteil	13,15 €	10,79 €	12,42 €
Klasse A GBP**			
NIW der Anteilklasse	-	3.853 £	4.427 £
Umlaufende Anteile	-	200	200
NIW je Anteil	-	19,27 £	22,13 £
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	66.429 \$	45.546 \$	68.364 \$
Umlaufende Anteile	4.171	3.711	4.860
NIW je Anteil	15,93 \$	12,27 \$	14,07 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	39.114.705 €	29.813.946 €	29.761.815 €
Umlaufende Anteile	2.271.031	2.101.779	1.818.711
NIW je Anteil	17,22 €	14,19 €	16,36 €
Klasse E Hedged EUR			
NIW der Anteilklasse	61.502 €	48.061 €	79.821 €
Umlaufende Anteile	6.416	6.416	9.103
NIW je Anteil	9,59 €	7,49 €	8,77 €
Klasse M USD			
NIW der Anteilklasse	15.560.103 \$	5.429.426 \$	6.178.819 \$
Umlaufende Anteile	765.138	348.788	348.788
NIW je Anteil	20,34 \$	15,57 \$	17,72 \$
Klasse M EUR			
NIW der Anteilklasse	-	-	155.288 €
Umlaufende Anteile	-	-	15.295
NIW je Anteil	-	-	10,15 €
Klasse M GBP**			
NIW der Anteilklasse	-	3.422 £	3.918 £
Umlaufende Anteile	-	150	150
NIW je Anteil	-	22,81 £	26,11 £
Klasse S USD			
NIW der Anteilklasse	3.753.787 \$	1.729.026 \$	1.970.148 \$
Umlaufende Anteile	344.790	207.200	207.200
NIW je Anteil	10,89 \$	8,34 \$	9,51 \$

* handelbarer NIW.

** Diese Anteilklasse wurde zum 12. Mai 2020 geschlossen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	45.101.449	59.682.004
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	15.598.529	(3.070.391)
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	13.453.905	6.180.427
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(1.859.719)	(13.993.125)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	72.294.164	48.798.915

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG GLOBAL EQUITY ALPHA FUND

Fondsprofil

Zum 30. September 2020

Portfolio-Charakteristika

	Portfolio	Benchmark
Kurs-Gewinn-Verhältnis	19,92	28,42
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Prognose)	15,82	21,07
Kurs-Buchwert-Verhältnis	2,21	2,56
Rendite (%)	2,13	2,00
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung (in Mio. US\$)	275.769,94	310.905,84
Gesamtanzahl der Aktien	352	1.583

Die in der obigen Grafik enthaltenen Daten wurden durch eine Anlageverwaltungsgesellschaft der Anlageverwaltungsgesellschaft aus Quellen zusammengestellt oder errechnet, von denen diese Anlageverwaltungsgesellschaft fest überzeugt ist, dass sie zuverlässig sind und in gutem Glauben handeln. Die bereitgestellten Daten dienen nur zu Informationszwecken und können nicht als Gewährleistung in Bezug auf die Performance oder Rentabilität des von der Anlageverwaltungsgesellschaft verwalteten Portfolios erachtet werden. Sie sollten bedenken, dass der Wert von Anlagen sowohl fallen als auch steigen kann und nicht garantiert ist.

Marktdiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio- Gewichtung %	Benchmark- Gewichtung %
Australien	1,55	2,01
Österreich	0,00	0,05
Belgien	0,27	0,30
Kanada	6,05	3,06
China	0,29	0,00
Dänemark	0,49	0,78
Finnland	0,37	0,38
Frankreich	1,31	3,25
Deutschland	2,04	2,89
Hongkong	0,68	1,01
Irland	0,32	0,21
Israel	0,16	0,15
Italien	0,36	0,67
Japan	8,53	7,81
Niederlande	2,39	1,34
Neuseeland	0,33	0,09
Norwegen	0,00	0,17
Portugal	0,24	0,05
Singapur	0,16	0,32
Spanien	0,79	0,68
Schweden	2,51	0,96
Schweiz	2,17	3,17
Vereinigtes Königreich	2,96	4,05
USA	66,03	66,60

Sektordiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Kommunikationsdienstleistungen	6,71	8,93
Nicht-Basiskonsumgüter	10,66	11,93
Basiskonsumgüter	7,39	8,22
Energie	1,37	2,41
Finanzbranche	11,94	11,87
Gesundheit	14,61	13,70
Industriewerte	11,87	10,33
Informationstechnologie	26,55	22,16
Werkstoffe	4,75	4,32
Immobilien	0,97	2,84
Versorger	3,18	3,29

Die zehn größten Bestände (% des Gesamtportfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Apple Inc	4,28	4,49
Microsoft Corp	3,42	3,40
Amazon.com Inc	3,13	3,03
Alphabet Inc	1,77	1,99
Facebook Inc	1,38	1,42
Oracle Corp	1,16	0,27
ServiceNow Inc	1,01	0,21
International Business Machines Corp	0,97	0,24
Canadian Pacific Railway Ltd	0,89	0,09
Unilever NV	0,87	0,20

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A \$	IE0008366811	0,83
A €	IE00B1VJ6602	0,83
B \$	IE0004318048	1,48
B €	IE0031069051	1,48
B £	IE00B1VJ6719	-1,50
E €	IE0034277255	2,19
M €	IE00B24J5456	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 Nettoinventarwert („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

Fondsprofil (Fortsetzung)
Zum 30. September 2020

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A \$	IE0008366811	0,80
A €	IE00B1VJ6602	0,80
B \$	IE0004318048	1,45
B €	IE0031069051	1,45
B £	IE00B1VJ6719	1,45
E €	IE0034277255	2,16
M €	IE00B24J5456	0,13

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum Ende des Monats August 2020. 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.

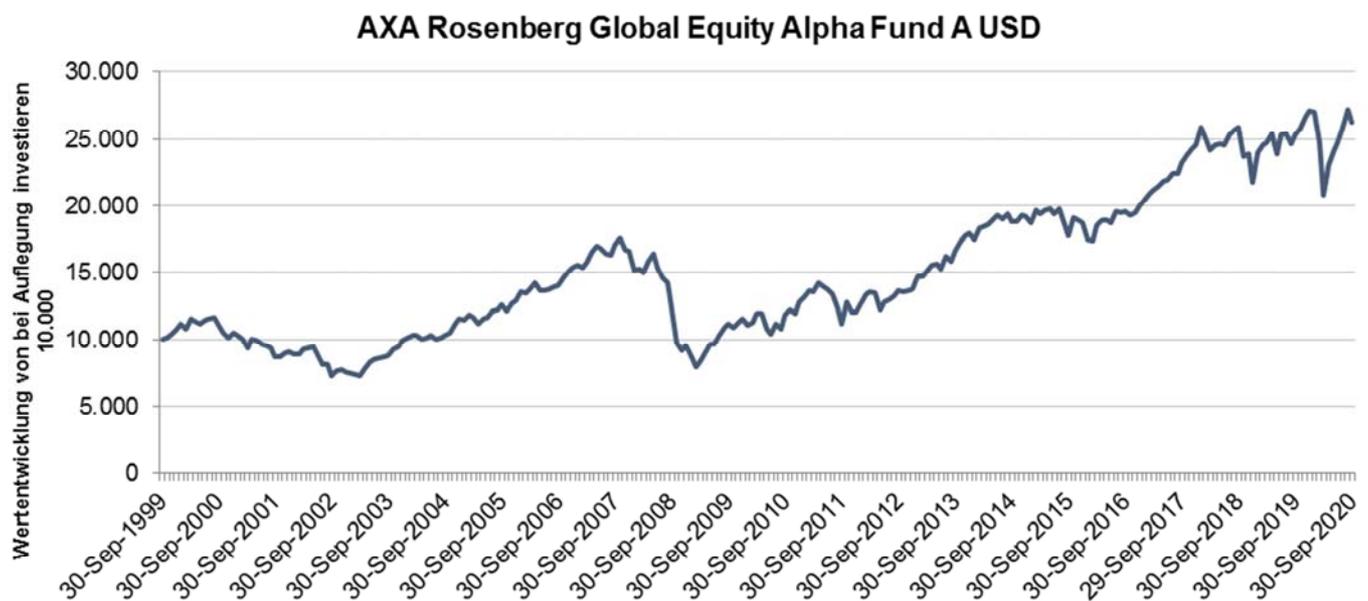
AXA ROSENBERG GLOBAL EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft

Nach den starken Rückgängen im ersten Quartal 2020 stieg die Benchmark, der MSCI World Index, im Berichtszeitraum um mehr als 29 % in US-Dollar. Die Gewinne an den Aktienmärkten waren durch die weltweiten Konjunkturmaßnahmen zur Bekämpfung der Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie auf die Volkswirtschaften beeinflusst; zu den Spitzenreitern zählten dabei die allergrößten Technologieunternehmen. Die Konzentration der Anleger auf Wachstumswerte gegenüber Substanzwerten bedeutete, dass ein wichtiger Faktor, den die Anlageverwaltungsgesellschaft bei der Auswahl der Aktien nutzte, während eines Großteils des Berichtszeitraums durchweg ungünstig war und zur Underperformance des Fonds in den letzten sechs Monaten beitrug. Einer der größten Verlustbringer war die Tatsache, dass Tesla nicht im Bestand war; die Tesla-Aktien übertrafen im Zwischenberichtszeitraum die Benchmark um über 280 %. Der Fonds war gegenüber dem Energiesektor, der im Berichtszeitraum eine gewisse Underperformance erzielte, vergleichsweise besser positioniert und eine Untergewichtung trug dazu bei, den Gegenwind in anderen Bereichen zu mildern.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Kumulative Performance: 30. September 2020



Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A

	6 Monate bis 30. September 2020	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund (\$)	26,29 %	4,12 %	8,15 %	30. Sept. 99
MSCI World	28,82 %	7,72 %	10,46 %	
Alpha	(2,53 %)	(3,60 %)	(2,31 %)	

Die Angaben zur Fondspersformance werden auf der Basis der Nettoinventarwerte (NIW-zu-NIW-Basis) berechnet.

Alle Angaben zur Performance der Benchmark erfolgen nach Abzug von Steuern.

Die Performance-Entwicklung des Fonds und der Benchmark bezieht sich dabei auf die angegebene Basiswährung des jeweiligen Fonds.

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 18. November 2020

AXA ROSENBERG GLOBAL EQUITY ALPHA FUND

Gesamtergebnisrechnung

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 USD
Erträge			
Zinserträge		-	1.662
Dividenderträge		5.017.484	6.863.452
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	42.965	48.987
Sonstige Erträge		6.437	27.267
Nettogewinn aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	90.504.563	5.135.566
Gesamter Nettoertrag		95.571.449	12.076.934
Aufwendungen			
Verwaltungshonorare	5	(2.307.473)	(2.128.019)
Depotbankgebühren	5	(27.392)	(29.197)
Verwaltungsgebühren	5	(80.238)	(93.532)
Abschlussprüfergebühren		(12.549)	(6.273)
Treuhänderhonorare	5	(19.031)	(21.101)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(6.696)	(2.607)
Sonstige Aufwendungen		(93.683)	(73.483)
Summe der Betriebsaufwendungen		(2.547.062)	(2.354.212)
Betriebsgewinn		93.024.387	9.722.722
Finanzaufwendungen			
Zinsaufwand		(3.880)	(19.997)
		(3.880)	(19.997)
Vorsteuergewinn für den Berichtszeitraum		93.020.507	9.702.725
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(1.033.153)	(1.162.588)
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		91.987.354	8.540.137

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 GLOBAL EQUITY ALPHA FUND

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage
Zum 30. September 2020

	Zum 30. September 2020 USD	Zum 31. März 2020 USD
Aktiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Zeitwert der Anlagen	466.622.603	340.650.383
Bankguthaben	2.343.892	4.299.200
Forderungen aus Zeichnungen	370.820	712.133
Dividendenforderungen	1.071.266	1.417.560
Forderungen aus Wertpapierleihen	61.369	61.226
Summe Aktiva	470.469.950	347.140.502
Passiva		
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(8.593)	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(1.223.690)	(897.298)
Antizipative Passiva	(511.919)	(516.395)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(1.744.202)	(1.413.693)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	468.725.748	345.726.809

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG GLOBAL EQUITY ALPHA FUND

Nettoinventarwerttabelle* Zum 30. September 2020

	30. September 2020	31. März 2020	30. September 2019
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	17.895.319 \$	17.127.130 \$	22.612.236 \$
Umlaufende Anteile	682.333	824.491	893.602
NIW je Anteil	26,23 \$	20,77 \$	25,30 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	145.403.378 €	124.242.539 €	153.656.082 €
Umlaufende Anteile	6.548.326	6.610.981	6.668.719
NIW je Anteil	22,20 €	18,79 €	23,04 €
Klasse A GBP**			
NIW der Anteilklasse	-	3.104 £	250.558 £
Umlaufende Anteile	-	200	13.168
NIW je Anteil	-	15,52 £	19,03 £
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	16.749.169 \$	13.556.918 \$	17.565.570 \$
Umlaufende Anteile	798.946	813.869	862.850
NIW je Anteil	20,96 \$	16,66 \$	20,36 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	220.633.190 €	158.004.472 €	201.966.895 €
Umlaufende Anteile	12.395.209	10.451.607	10.856.126
NIW je Anteil	17,80 €	15,12 €	18,60 €
Klasse B GBP			
NIW der Anteilklasse	24.937 £	7.571 £	6.150 £
Umlaufende Anteile	1.610	590	390
NIW je Anteil	15,49 £	12,83 £	15,77 £
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	2.963.349 €	2.714.805 €	3.751.148 €
Umlaufende Anteile	189.851	204.051	228.353
NIW je Anteil	15,61 €	13,30 €	16,43 €
Klasse M EUR			
NIW der Anteilklasse	1.143.632 €	2.146.327 €	4.171.149 €
Umlaufende Anteile	44.644	99.343	157.810
NIW je Anteil	25,62 €	21,61 €	26,43 €

* handelbarer NIW.

** Diese Anteilklasse wurde zum 12. Mai 2020 geschlossen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG GLOBAL EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	345.726.809	408.502.074
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	91.987.354	8.540.137
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	63.934.991	159.535.320
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(32.923.406)	(139.746.375)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	468.725.748	436.831.156

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND

Fondsprofil

Zum 30. September 2020

Portfolio-Charakteristika

	Portfolio	Benchmark
Kurs-Gewinn-Verhältnis	19,50	40,55
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Prognose)	14,30	24,78
Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,37	1,66
Rendite (%)	2,34	1,99
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung (in Mio. US\$)	3.375,81	3.653,56
Gesamtanzahl der Aktien	437	4.000

Die in der obigen Grafik enthaltenen Daten wurden durch eine Anlageverwaltungsgesellschaft der Anlageverwaltungsgesellschaft aus Quellen zusammengestellt oder errechnet, von denen diese Anlageverwaltungsgesellschaft fest überzeugt ist, dass sie zuverlässig sind und in gutem Glauben handeln. Die bereitgestellten Daten dienen nur zu Informationszwecken und können nicht als Gewährleistung in Bezug auf die Performance oder Rentabilität des von der Anlageverwaltungsgesellschaft verwalteten Portfolios erachtet werden. Sie sollten bedenken, dass der Wert von Anlagen sowohl fallen als auch steigen kann und nicht garantiert ist.

Marktdiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio-Gewichtung %	Benchmark-Gewichtung %
Australien	3,51	3,45
Österreich	0,39	0,29
Belgien	1,34	0,62
Kanada	3,94	3,59
China	0,16	0,00
Dänemark	0,62	0,68
Ägypten	0,00	0,01
Finnland	0,57	0,73
Frankreich	1,68	1,19
Deutschland	2,88	2,32
Hongkong	1,05	0,88
Irland	0,00	0,14
Israel	1,19	0,64
Italien	1,66	1,16
Japan	11,95	12,19
Niederlande	1,34	0,89
Neuseeland	0,33	0,39
Norwegen	0,24	0,79
Portugal	0,11	0,09
Singapur	0,53	0,77
Spanien	0,64	0,72
Schweden	2,70	3,00
Schweiz	3,06	2,22
Vereinigtes Königreich	4,25	6,40
USA	55,86	56,84

Sektordiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Kommunikationsdienstleistungen	3,41	3,33
Nicht-Basiskonsumgüter	14,76	14,12
Basiskonsumgüter	4,17	4,93
Energie	2,20	2,24
Finanzbranche	10,43	11,32
Gesundheit	11,85	12,15
Industriewerte	18,09	18,03
Informationstechnologie	19,42	14,16
Werkstoffe	6,47	6,93
Immobilien	7,77	10,16
Versorger	1,43	2,63

Die zehn größten Bestände (% des Gesamtportfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
SYNNEX Corp	0,83	0,11
Quidel Corp	0,76	0,15
Snap-on Inc	0,74	0,00
First Solar Inc	0,70	0,10
Signify NV	0,67	0,09
Western Union Co	0,66	0,00
Agco Corp	0,65	0,08
Bechtle AG	0,63	0,11
Henry Schein Inc	0,62	0,00
Helvetia Holding AG	0,58	0,05

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilkategorie	ISIN	%
A \$	IE0008366928	0,88
A €	IE00BD007P49	0,88
AD €	IE00BYJQVM56	0,77
A £	IE00BD04WY04	0,88
A € Hedged	IE00BD007Q55	0,91
B \$	IE0004324657	1,59
B €	IE0031069168	1,58
E €	IE0034277362	2,33
M \$	IE00B24J5340	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 Nettoinventarwert („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

Fondsprofil (Fortsetzung)
Zum 30. September 2020

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A \$	IE0008366928	0,91
A €	IE00BD007P49	0,93
AD €	IE00BYJQVM56	0,96
A £	IE00BD04WY04	0,95
A € Hedged	IE00BD007Q55	0,94
B \$	IE0004324657	1,65
B €	IE0031069168	1,65
E €	IE0034277362	2,40
M \$	IE00B24J5340	0,10

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum Ende des Monats August 2020. Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Gemäß OGAW-Richtlinie beinhalten die laufenden Gebühren Wertpapierleihgebühren, aber keine Portfoliotransaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeaufschlägen, die vom Fonds gezahlt werden, wenn Anteile an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gekauft oder verkauft werden.

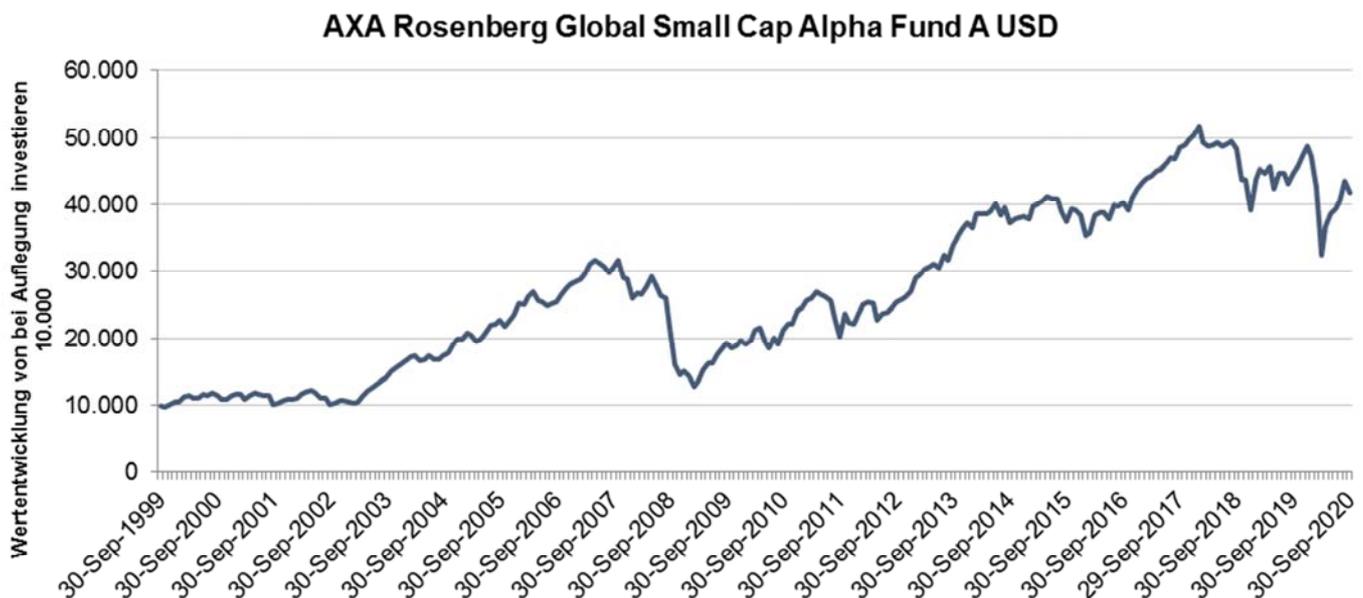
AXA ROSENBERG GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft

Nach den starken Rückgängen im ersten Quartal 2020 stieg die Benchmark, der MSCI World Small Cap Index, im Berichtszeitraum um mehr als 34 % in US-Dollar. Die Gewinne an den Aktienmärkten waren durch die weltweiten Konjunkturmaßnahmen zur Bekämpfung der Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie auf die Volkswirtschaften beeinflusst. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine Underperformance. Die Konzentration der Anleger auf Wachstumswerte gegenüber Substanzwerten bedeutete, dass ein wichtiger Faktor, den die Anlageverwaltungsgesellschaft bei der Auswahl der Aktien nutzte, während eines Großteils des Berichtszeitraums durchweg ungünstig war. Die Übergewichtung des Fonds von Aktien mit höherem Vermögen, höheren Gewinnen und Dividenden im Verhältnis zum Kurs belastete das Ergebnis massiv, da bei den kleineren Unternehmen es in erster Linie die teuersten, häufig verlustbringenden Aktien waren, die die größte Rally verzeichneten. Vor diesem Hintergrund waren es schwierige sechs Monate für auf Fundamentaldaten ausgerichtete Stockpicker, da die Aktienausswahl in zyklischen Sektoren wie Nicht-Basiskonsumgüter und Informationstechnologie nicht belohnt wurde, aber auch im Gesundheitswesen, wo eine übergewichtete Beteiligung am Medizingeräteanbieter Hill-Rom zu den größten Verlustbringern zählte. Die Aktien des Unternehmens entwickelten sich schlechter als der Markt, obwohl im Juli starke Gewinne für das zweite Quartal bekannt gegeben wurden. Ein Nutznießer der jüngsten Krise war die Beteiligung an dem kanadischen Bergbauunternehmen Yamana Gold, das von den höheren Edelmetallpreisen im Verlauf des Jahres 2020 profitiert hat.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Kumulative Performance: 30. September 2020



Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A

	6 Monate bis 30. September 2020	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund (\$)	28,83 %	(4,74 %)	2,28 %	30. Sept. 99
MSCI World Small Cap	33,87 %	2,32 %	7,65 %	
Alpha	(5,04 %)	(7,06 %)	(5,37 %)	

Die Angaben zur Fondsp performance werden auf der Basis der Nettoinventarwerte (NIW-zu-NIW-Basis) berechnet.

Alle Angaben zur Performance der Benchmark erfolgen nach Abzug von Steuern.

Die Performance-Entwicklung des Fonds und der Benchmark bezieht sich dabei auf die angegebene Basiswährung des jeweiligen Fonds.

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 18. November 2020

AXA ROSENBERG GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND

Gesamtergebnisrechnung

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 USD
Erträge			
Zinserträge		6.647	370
Dividendenerträge		1.462.186	2.952.091
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	14.622	44.776
Sonstige Erträge		-	136.826
Nettogewinn aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	31.273.258	751.877
Gesamter Nettoertrag		32.756.713	3.885.940
Aufwendungen			
Verwaltungshonorare	5	(590.926)	(951.891)
Depotbankgebühren	5	(25.377)	(40.676)
Verwaltungsgebühren	5	(39.226)	(68.000)
Abschlussprüfergebühren		(1.784)	(5.064)
Treuhänderhonorare	5	(4.377)	(10.124)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(1.708)	(2.104)
Sonstige Aufwendungen		(73.126)	(52.897)
Summe der Betriebsaufwendungen		(736.524)	(1.130.756)
Betriebsgewinn		32.020.189	2.755.184
Finanzaufwendungen			
Zinsaufwand		(4.020)	(4.973)
		(4.020)	(4.973)
Vorsteuergewinn für den Berichtszeitraum		32.016.169	2.750.211
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(199.444)	(525.123)
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		31.816.725	2.225.088

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 GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage
Zum 30. September 2020

	Zum 30. September 2020 USD	Zum 31. März 2020 USD
Aktiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Zeitwert der Anlagen	109.156.684	119.405.545
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	5.623	1.396
Bankguthaben	574.316	1.407.254
Forderungen aus Zeichnungen	15.750	6.844
Dividendenforderungen	298.561	521.777
Forderungen aus Wertpapierleihen	20.890	24.354
Summe Aktiva	110.071.824	121.367.170
Passiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:		
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(72)	(3.099)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(4.858)	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(30.771)	(24.775)
Antizipative Passiva	(149.564)	(227.942)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(185.265)	(255.816)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	109.886.559	121.111.354

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND

Nettoinventarwerttabelle*
Zum 30. September 2020

	30. September 2020	31. März 2020	30. September 2019
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	78.903.368 \$	52.777.010 \$	73.671.994 \$
Umlaufende Anteile	1.882.700	1.622.256	1.651.668
NIW je Anteil	41,91 \$	32,53 \$	44,60 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	1.723.336 €	40.114.390 €	89.072.435 €
Umlaufende Anteile	127.473	3.574.532	5.749.879
NIW je Anteil	13,52 €	11,22 €	15,49 €
Klasse AD EUR			
NIW der Anteilklasse	1.916 €	1.588 €	2.191 €
Umlaufende Anteile	201	201	201
NIW je Anteil	9,55 €	7,92 €	10,92 €
Klasse A GBP			
NIW der Anteilklasse	131.271 £	106.248 £	146.574 £
Umlaufende Anteile	8.950	8.950	8.950
NIW je Anteil	14,67 £	11,87 £	16,38 £
Klasse A Hedged EUR			
NIW der Anteilklasse	139.181 €	110.892 €	125.137 €
Umlaufende Anteile	13.207	13.387	10.782
NIW je Anteil	10,54 €	8,28 €	11,61 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	7.915.933 \$	6.675.179 \$	13.150.305 \$
Umlaufende Anteile	238.910	258.620	370.290
NIW je Anteil	33,13 \$	25,81 \$	35,51 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	15.647.854 €	14.114.463 €	21.690.353 €
Umlaufende Anteile	555.894	602.290	668.367
NIW je Anteil	28,15 €	23,43 €	32,45 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	1.915.706 €	1.566.601 €	2.431.705 €
Umlaufende Anteile	76.695	75.060	83.769
NIW je Anteil	24,98 €	20,87 €	29,03 €
Klasse M USD			
NIW der Anteilklasse	115.306 \$	182.420 \$	249.103 \$
Umlaufende Anteile	2.430	4.972	4.972
NIW je Anteil	47,46 \$	36,69 \$	50,11 \$

* handelbarer NIW.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	121.111.354	325.856.087
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	31.816.725	2.225.088
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	10.742.786	22.412.206
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(53.784.306)	(139.697.922)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	109.886.559	210.795.459

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG JAPAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Fondsprofil

Zum 30. September 2020

Portfolio-Charakteristika

	Portfolio	Benchmark
Kurs-Gewinn-Verhältnis	17,19	20,70
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Prognose)	16,46	19,04
Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,13	1,17
Rendite (%)	2,46	2,23
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung (in Mio. US\$)	3.359.143,00	3.625.979,75
Gesamtanzahl der Aktien	272	1.968

Die in der obigen Grafik enthaltenen Daten wurden durch eine Anlageverwaltungsgesellschaft der Anlageverwaltungsgesellschaft aus Quellen zusammengestellt oder errechnet, von denen diese Anlageverwaltungsgesellschaft fest überzeugt ist, dass sie zuverlässig sind und in gutem Glauben handeln. Die bereitgestellten Daten dienen nur zu Informationszwecken und können nicht als Gewährleistung in Bezug auf die Performance oder Rentabilität des von der Anlageverwaltungsgesellschaft verwalteten Portfolios erachtet werden. Sie sollten bedenken, dass der Wert von Anlagen sowohl fallen als auch steigen kann und nicht garantiert ist.

Marktdiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio-Gewichtung %	Benchmark-Gewichtung %
Japan	100,00	100,00

Sektordiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Kommunikationsdienstleistungen	10,62	9,96
Nicht-Basiskonsumgüter	19,13	17,17
Basiskonsumgüter	8,75	8,70
Energie	0,36	0,62
Finanzbranche	8,83	8,72
Gesundheit	11,12	10,58
Industriewerte	19,40	22,20
Informationstechnologie	11,65	12,41
Werkstoffe	6,19	5,86
Immobilien	3,32	2,31
Versorger	0,63	1,47

Die zehn größten Bestände (% des Gesamtportfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Toyota Motor Corp	3,17	3,43
Softbank Group Corp	2,24	2,23
Sony Corp	1,94	2,23
Nintendo Co Ltd	1,93	1,62
Keyence Corp	1,64	1,97
Honda Motor Co Ltd	1,52	0,86
Astellas Pharma Inc	1,37	0,60
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	1,25	1,24
NTT DOCOMO Inc	1,16	1,21
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	1,12	1,38

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A ¥	IE00B03Z0W36	0,47
A € Hedged	IE00BD007S79	0,49
B ¥	IE00B03Z0X43	0,92
I ¥	IE00BZ01QX26	0,37
M ¥	IE00B3DJ3054	0,12
M (€) Hedged	IE00BZB1J435	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 Nettoinventarwert („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.

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A ¥	IE00B03Z0W36	0,48
A € Hedged	IE00BD007S79	0,51
B ¥	IE00B03Z0X43	0,94
I ¥	IE00BZ01QX26	0,39
M ¥	IE00B3DJ3054	0,14
M (€) Hedged	IE00BZB1J435	0,18

Methodik

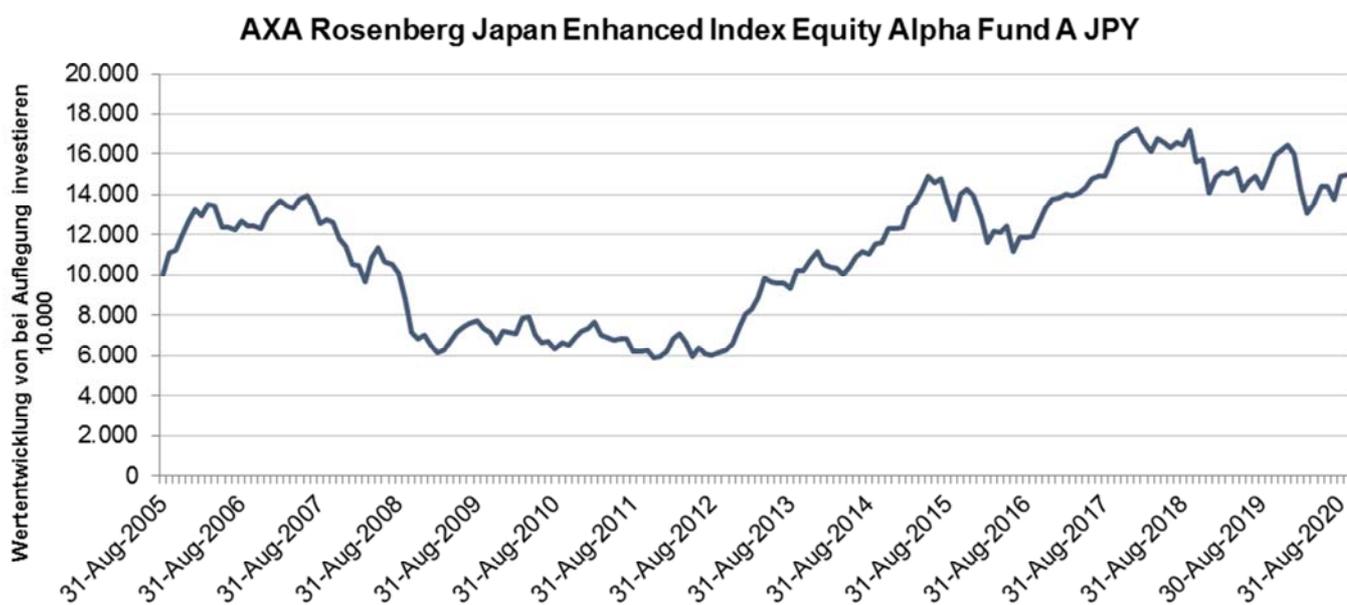
Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum Ende des Monats August 2020. Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Gemäß OGAW-Richtlinie beinhalten die laufenden Gebühren Wertpapierleihgebühren, aber keine Portfoliotransaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds gezahlt werden, wenn Anteile an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gekauft oder verkauft werden.

AXA ROSENBERG JAPAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Japanische Aktien legten gemessen an der Benchmark, dem TOPIX Index, im Berichtszeitraum um 17 % zu. Der Fonds verbuchte einen Wertzuwachs, schnitt aber abzüglich der für Anteile der Klasse A JPY geltenden Gebühren und Kosten schlechter ab als seine Benchmark. Der Anlageprozess wurde im Berichtszeitraum nicht belohnt, und die inhärente Konzentration auf Aktien mit höherer Dividendenrendite belastete das Ergebnis. Die Unternehmen waren gezwungen, die Dividendenausschüttungen zu kürzen oder zu reduzieren, da sie von der Covid-19-Pandemie betroffen waren. Auch die Branchenpositionierung des Fonds schmälerte das relative Ergebnis. Insbesondere das übergewichtete Engagement in der Arzneimittel- und Pharmaindustrie schmälerte das Ergebnis, da der Gesundheitssektor nach gewissen Gewinnmitnahmen rückläufig war. Folglich wurde die Aktienauswahl in diesem Marktsegment nicht belohnt, und die oben genannten Benchmark-Positionen in den Pharmawerten Astellas und Saiwa gehörten zu den Aktien, die am wenigsten positiv zum Ergebnis beitrugen. Die Titelauswahl war in den Branchen schwierig, die am stärksten vom Coronavirus betroffen waren, und das übergewichtete Engagement in Heiwa, einem Hersteller von Pachinko-Spielautomaten, gehörte zu den Einzelwerten mit dem größten Negativbeitrag.

Kumulative Performance: 30. September 2020



Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A

	6 Monate bis 30. September 2020	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund (¥)	14,48 %	(1,43 %)	3,24 %	25. Aug 05
TOPIX	16,83 %	1,01 %	4,87 %	
Alpha	(2,35 %)	(2,44 %)	(1,63 %)	

Die Angaben zur Fondspersformance werden auf der Basis der Nettoinventarwerte (NIW-zu-NIW-Basis) berechnet.

Alle Angaben zur Performance der Benchmark erfolgen nach Abzug von Steuern.

Die Performance-Entwicklung des Fonds und der Benchmark bezieht sich dabei auf die angegebene Basiswährung des jeweiligen Fonds.

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 18. November 2020

AXA ROSENBERG JAPAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Gesamtergebnisrechnung

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 JPY	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 JPY
Erträge			
Zinserträge		-	2.476
Dividendenerträge		93.699.612	163.573.918
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	620.511	2.119.186
Sonstige Erträge		235.007	193.498
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	1.431.984.579	(287.930.217)
Gesamter Nettoertrag/(-verlust)		1.526.539.709	(122.041.139)
Aufwendungen			
Verwaltungshonorare	5	(8.386.705)	(13.514.730)
Depotbankgebühren	5	(1.997.167)	(2.661.693)
Verwaltungsgebühren	5	(1.795.836)	(3.244.904)
Abschlussprüfergebühren		(157.811)	(247.971)
Treuhänderhonorare	5	(397.521)	(681.708)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(163.655)	(103.053)
Sonstige Aufwendungen		(1.748.259)	(2.467.189)
Summe der Betriebsaufwendungen		(14.646.954)	(22.921.248)
Betriebsgewinn/(-verlust)		1.511.892.755	(144.962.387)
Finanzaufwendungen			
Zinsaufwand		(145.449)	(185.284)
		(145.449)	(185.284)
Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum		1.511.747.306	(145.147.671)
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(14.054.944)	(24.536.096)
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.497.692.362	(169.683.767)

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 JAPAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage
Zum 30. September 2020

	Zum 30. September 2020 JPY	Zum 31. März 2020 JPY
Aktiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Zeitwert der Anlagen	9.602.601.900	10.259.015.795
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	40.524.280	38.085.205
Bankguthaben	78.258.542	14.150.260
Forderungen gegenüber Brokern	124.382.172	273.847.298
Forderungen aus Zeichnungen	1.315.289	82.404.077
Dividendenforderungen	72.244.831	142.989.705
Forderungen aus Wertpapierleihen	368.374	1.661.447
Summe Aktiva	9.919.695.388	10.812.153.787
Passiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:		
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(2.459.430)	(117.090.010)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(124.382.172)	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(437.901)	(303.305.460)
Antizipative Passiva	(4.299.782)	(8.853.731)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(131.579.285)	(429.249.201)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	9.788.116.103	10.382.904.586

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG JAPAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Nettoinventarwerttabelle*
Zum 30. September 2020

	30. September 2020	31. März 2020	30. September 2019
Klasse A JPY			
NIW der Anteilklasse	2.221.272.349 ¥	3.336.698.907 ¥	3.952.520.835 ¥
Umlaufende Anteile	1.481.084	2.546.901	2.609.145
NIW je Anteil	1.499,76 ¥	1.310,10 ¥	1.514,87 ¥
Klasse A Hedged EUR			
NIW der Anteilklasse	7.449.155 €	6.730.455 €	9.680.068 €
Umlaufende Anteile	556.972	573.184	709.218
NIW je Anteil	13,37 €	11,74 €	13,65 €
Klasse B JPY			
NIW der Anteilklasse	467.784.788 ¥	430.020.667 ¥	527.277.582 ¥
Umlaufende Anteile	215.452	226.232	239.359
NIW je Anteil	2.171,18 ¥	1.900,80 ¥	2.202,87 ¥
Klasse I EUR**			
NIW der Anteilklasse	-	2.134 €	2.479 €
Umlaufende Anteile	-	200	200
NIW je Anteil	-	10,67 €	12,40 €
Klasse I JPY			
NIW der Anteilklasse	540.317.193 ¥	397.888.684 ¥	459.848.093 ¥
Umlaufende Anteile	427.078	360.200	360.200
NIW je Anteil	1.265,15 ¥	1.104,63 ¥	1.276,65 ¥
Klasse M JPY			
NIW der Anteilklasse	4.473.416.909 ¥	4.444.582.597 ¥	5.420.499.515 ¥
Umlaufende Anteile	2.870.039	3.270.039	3.455.039
NIW je Anteil	1.558,66 ¥	1.359,18 ¥	1.568,87 ¥
Klasse M Hedged EUR			
NIW der Anteilklasse	9.401.981 €	8.241.314 €	9.544.174 €
Umlaufende Anteile	730.755	730.755	730.755
NIW je Anteil	12,87 €	11,28 €	13,06 €

* handelbarer NIW.

** Diese Anteilklasse wurde zum 12. Mai 2020 geschlossen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG JAPAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 JPY	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 JPY
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	10.382.904.586	16.081.543.485
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.497.692.362	(169.683.767)
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	221.056.724	396.747.902
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(2.313.537.569)	(3.683.104.831)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	9.788.116.103	12.625.502.789

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Fondsprofil

Zum 30. September 2020

Portfolio-Charakteristika

	Portfolio	Benchmark
Kurs-Gewinn-Verhältnis	14,56	20,70
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Prognose)	13,95	19,04
Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,07	1,17
Rendite (%)	2,78	2,23
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung (in Mio. US\$)	3.517.886,50	3.625.979,75
Gesamtanzahl der Aktien	223	1.968

Die in der obigen Grafik enthaltenen Daten wurden durch eine Anlageverwaltungsgesellschaft der Anlageverwaltungsgesellschaft aus Quellen zusammengestellt oder errechnet, von denen diese Anlageverwaltungsgesellschaft fest überzeugt ist, dass sie zuverlässig sind und in gutem Glauben handeln. Die bereitgestellten Daten dienen nur zu Informationszwecken und können nicht als Gewährleistung in Bezug auf die Performance oder Rentabilität des von der Anlageverwaltungsgesellschaft verwalteten Portfolios erachtet werden. Sie sollten bedenken, dass der Wert von Anlagen sowohl fallen als auch steigen kann und nicht garantiert ist.

Marktdiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio-Gewichtung %	Benchmark-Gewichtung %
Japan	100,00	100,00

Sektordiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Kommunikationsdienstleistungen	14,57	9,96
Nicht-Basiskonsumgüter	18,44	17,16
Basiskonsumgüter	5,86	8,70
Energie	0,16	0,62
Finanzbranche	10,22	8,72
Gesundheit	12,30	10,58
Industriewerte	16,19	22,21
Informationstechnologie	12,57	12,41
Werkstoffe	5,70	5,86
Immobilien	3,75	2,31
Versorger	0,24	1,47

Die zehn größten Bestände (% des Gesamtportfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Toyota Motor Corp	2,78	3,43
Nintendo Co Ltd	2,65	1,62
Sony Corp	2,59	2,23
SoftBank Group Corp	2,30	2,23
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	2,20	1,24
NTT DOCOMO Inc	2,13	1,21
Nippon Telegraph & Telephone Corp	1,99	1,25
ITOCHU Corp	1,87	0,82
Mizuho Financial Group Inc	1,74	0,78
Honda Motor Co Ltd	1,74	0,86

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A ¥	IE0008366589	0,83
A € Hedged	IE00B2430N18	0,61
B €	IE0031069614	1,48
B ¥	IE0004354209	1,48
B € Hedged	IE00B2430P32	1,51
E €	IE0034278881	2,24
M ¥	IE00B24J4S20	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 Nettoinventarwert („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.

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A ¥	IE0008366589	0,87
A € Hedged	IE00B2430N18	0,90
B €	IE0031069614	1,52
B ¥	IE0004354209	1,52
B € Hedged	IE00B2430P32	1,54
E €	IE0034278881	2,27
M ¥	IE00B24J4S20	0,16

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum Ende des Monats August 2020. 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.

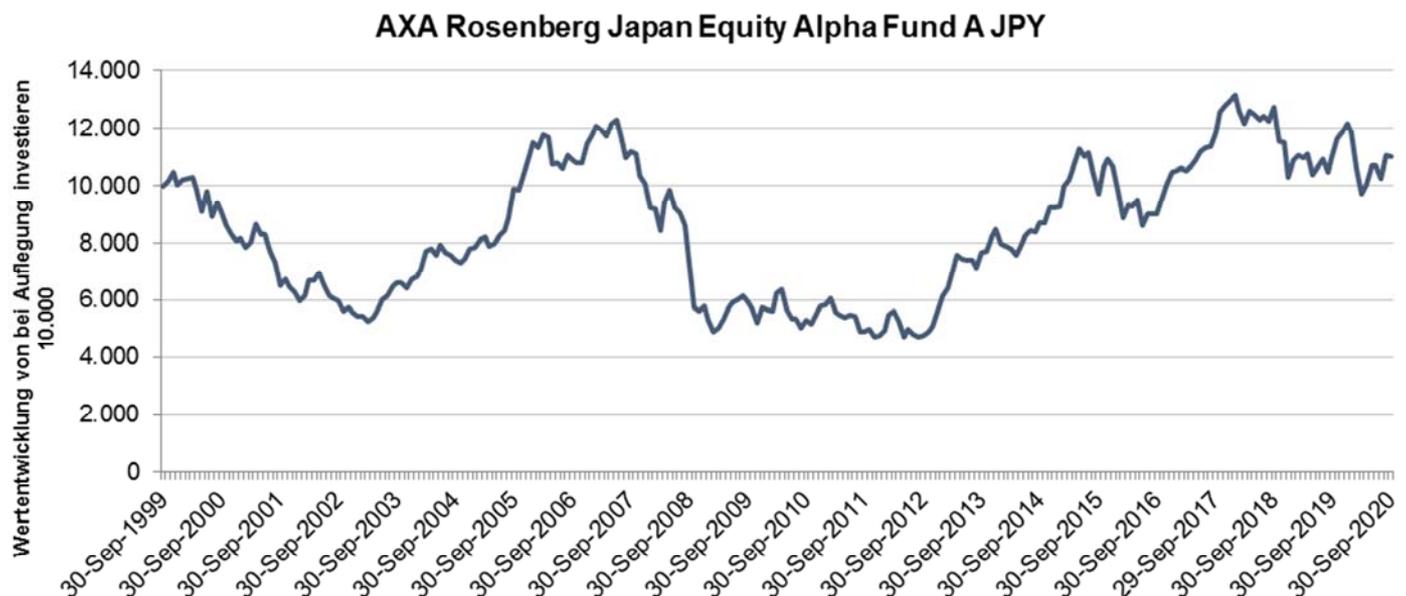
AXA ROSENBERG JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft

Japanische Aktien legten gemessen an der Benchmark, dem TOPIX Index, im Berichtszeitraum um 17 % zu. Der Fonds verbuchte einen Wertzuwachs, schnitt aber abzüglich der für Anteile der Klasse A JPY geltenden Gebühren und Kosten schlechter ab als seine Benchmark. Der Anlageprozess wurde im Berichtszeitraum nicht belohnt, und die inhärente Konzentration auf Aktien mit höherer Dividendenrendite belastete das Ergebnis. Die Unternehmen waren gezwungen, die Dividendenausschüttungen zu kürzen oder zu reduzieren, da sie von der Covid-19-Pandemie betroffen waren. Die Positionierung in der Branche zahlte sich aus, insbesondere die Übergewichtung softwareverwandter Branchen, die von robusten Gewinnen und einer gestiegenen Nachfrage nach Online-Software unterstützt wurden. Die Aktien mit den höchsten Performancebeiträgen stammten aus diesem Marktsegment, wobei Nintendo aufgrund der Zunahme bei den Online-Abonnements den größten Beitrag zum relativen Ergebnis lieferte. Die Aktienauswahl zahlte sich insgesamt nicht aus, wobei die Einzelposition mit dem größten Negativbeitrag die Untergewichtung von Nidec Corp war; die Aktien des Herstellers von Elektromotoren, die typischerweise in Festplattenlaufwerken zu finden sind, tendierten im Berichtszeitraum höher, da der Technologiesektor die Markterholung anführte. Weiterer bemerkenswert schwache Einzelwertselektionen ergaben sich aus der Übergewichtung des Kommunikationsdienstleistungssektors, der sich schlechter entwickelte als der breitere Markt. Zudem wurde die relative Performance von übergewichteten Positionen in KDDI und Nippon Telegraph and Telephone beeinträchtigt.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Kumulative Performance: 30. September 2020



Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A

	6 Monate bis 30. September 2020	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund (¥)	13,68 %	(2,37 %)	2,61 %	30. Sept. 99
TOPIX	16,83 %	1,01 %	4,87 %	
Alpha	(3,15 %)	(3,38 %)	(2,26 %)	

Die Angaben zur Fondspersformance werden auf der Basis der Nettoinventarwerte (NIW-zu-NIW-Basis) berechnet.

Alle Angaben zur Performance der Benchmark erfolgen nach Abzug von Steuern.

Die Performance-Entwicklung des Fonds und der Benchmark bezieht sich dabei auf die angegebene Basiswährung des jeweiligen Fonds.

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 18. November 2020

AXA ROSENBERG JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Gesamtergebnisrechnung

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 JPY	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 JPY
Erträge			
Zinserträge		-	3.240
Dividendenerträge		128.195.083	177.085.729
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	1.141.787	3.325.799
Sonstige Erträge		169.537	189.154
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	1.277.274.575	(75.002.983)
Gesamter Nettoertrag		1.406.780.982	105.600.939
Aufwendungen			
Verwaltungshonorare	5	(37.251.866)	(47.860.291)
Depotbankgebühren	5	(1.643.306)	(2.711.255)
Verwaltungsgebühren	5	(2.969.474)	(4.481.526)
Abschlussprüfergebühren		(270.077)	(229.497)
Treuhänderhonorare	5	(409.211)	(661.322)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(93.131)	(95.374)
Sonstige Aufwendungen		(1.816.919)	(2.326.467)
Summe der Betriebsaufwendungen		(44.453.984)	(58.365.732)
Betriebsgewinn		1.362.326.998	47.235.207
Finanzaufwendungen			
Zinsaufwand		(121.484)	(218.534)
		(121.484)	(218.534)
Vorsteuergewinn für den Berichtszeitraum		1.362.205.514	47.016.673
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(19.229.259)	(26.529.185)
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.342.976.255	20.487.488

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 JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage
Zum 30. September 2020

	Zum 30. September 2020 JPY	Zum 31. März 2020 JPY
Aktiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Zeitwert der Anlagen	10.830.979.706	9.661.504.099
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	197.743	45.842
Bankguthaben	35.542.905	33.564.207
Forderungen gegenüber Brokern	214.757.156	290.982.901
Forderungen aus Zeichnungen	26.278.138	907.124
Dividendenforderungen	99.757.997	141.570.239
Forderungen aus Wertpapierleihen	2.640.947	4.092.681
Summe Aktiva	11.210.154.592	10.132.667.093
Passiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:		
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(28.332)	(826.821)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(214.757.156)	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(4.640.030)	(259.909.994)
Antizipative Passiva	(12.857.411)	(16.852.184)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(232.282.929)	(277.588.999)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	10.977.871.663	9.855.078.094

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Nettoinventarwerttabelle*
Zum 30. September 2020

	30. September 2020	31. März 2020	30. September 2019
Klasse A JPY			
NIW der Anteilklasse	3.098.281.595 ¥	2.856.536.722 ¥	4.063.225.617 ¥
Umlaufende Anteile	2.809.300	2.944.528	3.687.487
NIW je Anteil	1.102,87 ¥	970,12 ¥	1.101,90 ¥
Klasse A Hedged EUR			
NIW der Anteilklasse	16.785 €	141.372 €	165.926 €
Umlaufende Anteile	1.292	12.324	12.696
NIW je Anteil	12,99 €	11,47 €	13,07 €
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	23.087.118 €	21.594.023 €	27.425.429 €
Umlaufende Anteile	2.704.108	2.743.176	3.040.973
NIW je Anteil	8,54 €	7,87 €	9,02 €
Klasse B JPY			
NIW der Anteilklasse	1.119.507.852 ¥	1.030.357.048 ¥	1.255.349.514 ¥
Umlaufende Anteile	1.052.443	1.097.625	1.173.552
NIW je Anteil	1.063,72 ¥	938,72 ¥	1.069,70 ¥
Klasse B Hedged EUR			
NIW der Anteilklasse	54.375 €	48.230 €	55.131 €
Umlaufende Anteile	5.044	5.044	5.044
NIW je Anteil	10,78 €	9,56 €	10,93 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	550.480 €	644.911 €	920.544 €
Umlaufende Anteile	72.409	91.675	113.792
NIW je Anteil	7,60 €	7,03 €	8,09 €
Klasse M JPY			
NIW der Anteilklasse	3.826.128.003 ¥	3.311.442.031 ¥	4.071.626.916 ¥
Umlaufende Anteile	3.140.858	3.101.077	3.368.796
NIW je Anteil	1.218,18 ¥	1.067,84 ¥	1.208,63 ¥

* handelbarer NIW.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 JPY	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 JPY
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	9.855.078.094	15.477.932.350
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.342.976.255	20.487.488
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	225.595.237	808.315.679
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(445.777.923)	(3.550.670.324)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	10.977.871.663	12.756.065.193

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Fondsprofil

Zum 30. September 2020

Portfolio-Charakteristika

	Portfolio	Benchmark
Kurs-Gewinn-Verhältnis	13,57	19,09
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Prognose)	15,20	18,82
Kurs-Buchwert-Verhältnis	0,94	1,02
Rendite (%)	2,91	2,33
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung (in Mio. JPY)	160.352,22	192.088,59
Gesamtanzahl der Aktien	208	954

Die in der obigen Grafik enthaltenen Daten wurden durch eine Anlageverwaltungsgesellschaft der Anlageverwaltungsgesellschaft aus Quellen zusammengestellt oder errechnet, von denen diese Anlageverwaltungsgesellschaft fest überzeugt ist, dass sie zuverlässig sind und in gutem Glauben handeln. Die bereitgestellten Daten dienen nur zu Informationszwecken und können nicht als Gewährleistung in Bezug auf die Performance oder Rentabilität des von der Anlageverwaltungsgesellschaft verwalteten Portfolios erachtet werden. Sie sollten bedenken, dass der Wert von Anlagen sowohl fallen als auch steigen kann und nicht garantiert ist.

Marktdiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio-Gewichtung %	Benchmark-Gewichtung %
Japan	100,00	100,00

Sektordiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Kommunikationsdienstleistungen	4,22	3,61
Nicht-Basiskonsumgüter	22,31	15,07
Basiskonsumgüter	8,80	10,20
Energie	1,08	0,65
Finanzbranche	1,90	5,87
Gesundheit	5,20	6,26
Industriewerte	26,00	23,73
Informationstechnologie	13,22	13,87
Werkstoffe	8,17	8,90
Immobilien	8,90	10,85
Versorger	0,20	0,99

Die zehn größten Bestände (% des Gesamtportfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Haseko Corp	1,47	0,51
Sugi Holdings Co Ltd	1,31	0,35
Sumitomo Forestry Co Ltd	1,30	0,29
Anritsu Corp	1,28	0,45
Senko Group Holdings Co Ltd	1,28	0,14
Fuji Corp	1,25	0,18
Meitec Corp	1,21	0,18
Heiwado Co Ltd	1,21	0,09
Activia Properties Inc (REIT)	1,20	0,36
Izumi Co Ltd	1,19	0,19

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A €	IE00BD007T86	0,95
A ¥	IE0008366696	0,89
A € Hedged	IE00BD008K68	0,98
B €	IE0031069721	1,65
B ¥	IE0004354423	1,65
E €	IE0034256440	2,48
M ¥	IE00B24J4R13	0,15

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 Nettoinventarwert („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.

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A €	IE00BD007T86	0,99
A ¥	IE0008366696	0,98
A € Hedged	IE00BD008K68	1,00
B €	IE0031069721	1,68
B ¥	IE0004354423	1,68
E €	IE0034256440	2,47
M ¥	IE00B24J4R13	0,17

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum Ende des Monats August 2020. 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.

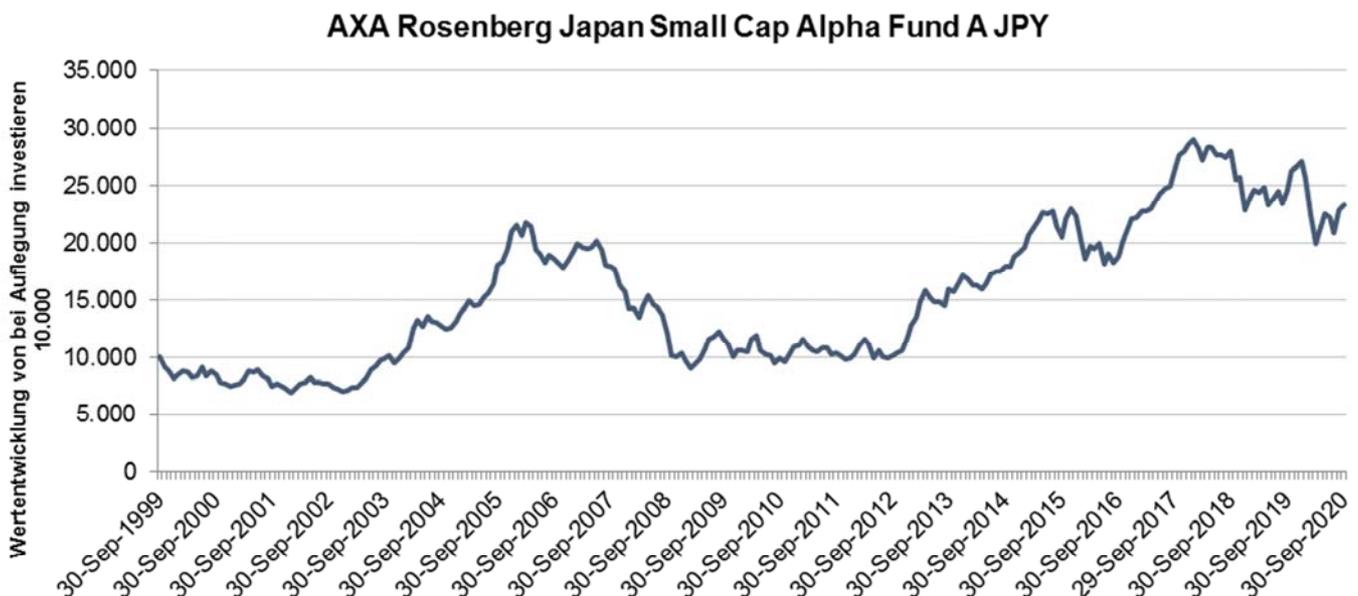
AXA ROSENBERG JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft

Japanische Aktien aus dem Small-Cap-Segment legten im Berichtszeitraum um 21 % zu und verzeichneten dabei eine Outperformance gegenüber Large-Cap-Werten, wie anhand des Referenzindex, des MSCI Japan Small Cap Index, gemessen. Der Fonds verbuchte einen Wertzuwachs und schnitt abzüglich der für Anteile der Klasse A JPY geltenden Gebühren und Kosten besser ab als seine Benchmark. Die Positionierung des Fonds in Substanzwerten zahlte sich nicht aus; vor allem das Halten von Aktien auf Grundlage von niedrigeren Multiplikatoren bezogen auf Buchwerten als Substanzwertfaktor standen im Berichtszeitraum weiter unter Druck. Zudem erwies sich das Engagement des Fonds in Aktien mit höheren Dividendenrenditen als wenig hilfreich. Die Unternehmen waren gezwungen, die Dividendenausschüttungen zu kürzen oder zu reduzieren, da sie von der Covid-19-Pandemie betroffen waren. Die Untergewichtung der Branchen, die am empfindlichsten auf die durch das Coronavirus verursachten Lockdowns reagierten, wirkte sich positiv auf das relative Ergebnis aus, insbesondere im Transportwesen sowie in der Reise- und Unterhaltungsindustrie. Umgekehrt gehörte die Übergewichtung von Aktien, die am empfindlichsten auf die Lockdowns reagierten, zu den Aktien, die am wenigsten positiv zu den Überrenditen beitrugen. Eine Übergewichtete Position in Konica Minolta, einem Anbieter von Bürogeräten und Bildgebung, war der Einzelwert mit dem größten Negativbeitrag, da der Aktienkurs des Unternehmens während des Berichtszeitraums auf einem niedrigen Niveau verharrete. Eine weitere nennenswert schwache Titelauswahl war die Übergewichtung in Aichi Steel und in dem Kugelschreiberhersteller Pilot.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Kumulative Performance: 30. September 2020



Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A

	6 Monate bis 30. September 2020	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund (¥)	16,79 %	(3,73 %)	2,64 %	30. Sept. 99
MSCI Japan Small Cap	20,76 %	0,23 %	6,26 %	
Alpha	(3,97 %)	(3,96 %)	(3,62 %)	

Die Angaben zur Fondsp performance werden auf der Basis der Nettoinventarwerte (NIW-zu-NIW-Basis) berechnet.

Alle Angaben zur Performance der Benchmark erfolgen nach Abzug von Steuern.

Die Performance-Entwicklung des Fonds und der Benchmark bezieht sich dabei auf die angegebene Basiswährung des jeweiligen Fonds.

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 18. November 2020

AXA ROSENBERG JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Gesamtergebnisrechnung

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 JPY	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 JPY
Erträge			
Zinserträge		-	2.615
Dividendenerträge		79.459.994	140.802.282
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	1.089.247	3.771.789
Sonstige Erträge		181.430	163.007
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	1.065.356.281	(41.752.570)
Gesamter Nettoertrag		1.146.086.952	102.987.123
Aufwendungen			
Verwaltungshonorare	5	(38.760.578)	(55.236.573)
Depotbankgebühren	5	(1.632.850)	(2.647.735)
Verwaltungsgebühren	5	(2.633.764)	(3.643.587)
Abschlussprüfergebühren		(128.457)	(171.151)
Treuhänderhonorare	5	(256.901)	(518.352)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(117.032)	(71.127)
Sonstige Aufwendungen		(1.310.261)	(2.082.291)
Summe der Betriebsaufwendungen		(44.839.843)	(64.370.816)
Betriebsgewinn		1.101.247.109	38.616.307
Finanzaufwendungen			
Zinsaufwand		(93.282)	(146.154)
		(93.282)	(146.154)
Vorsteuergewinn für den Berichtszeitraum		1.101.153.827	38.470.153
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(11.914.385)	(21.018.778)
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.089.239.442	17.451.375

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 JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage
Zum 30. September 2020

	Zum 30. September 2020 JPY	Zum 31. März 2020 JPY
Aktiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Zeitwert der Anlagen	7.451.542.765	6.495.262.660
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	40.784	215.374
Bankguthaben	44.549.791	14.835.124
Forderungen gegenüber Brokern	-	205.638.755
Forderungen aus Zeichnungen	1.229.491	1.846.524
Dividendenforderungen	54.074.258	96.879.841
Forderungen aus Wertpapierleihen	1.580.016	2.968.135
Summe Aktiva	7.553.017.105	6.817.646.413
Passiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:		
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(3.358)	(226.980)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(7.085.225)	(180.751.080)
Antizipative Passiva	(10.989.606)	(14.673.429)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(18.078.189)	(195.651.489)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	7.534.938.916	6.621.994.924

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Nettoinventarwerttabelle*
Zum 30. September 2020

	30. September 2020	31. März 2020	30. September 2019
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	714.185 €	674.110 €	869.193 €
Umlaufende Anteile	45.478	47.988	49.867
NIW je Anteil	15,70 €	14,05 €	17,43 €
Klasse A GBP**			
NIW der Anteilklasse	-	2.975 £	3.690 £
Umlaufende Anteile	-	200	200
NIW je Anteil	-	14,87 £	18,45 £
Klasse A JPY			
NIW der Anteilklasse	223.325.292 ¥	202.849.981 ¥	258.815.769 ¥
Umlaufende Anteile	95.711	101.528	104.954
NIW je Anteil	2.333,34 ¥	1.997,97 ¥	2.465,99 ¥
Klasse A Hedged EUR			
NIW der Anteilklasse	17.596 €	14.900 €	7.328.334 €
Umlaufende Anteile	1.200	1.200	496.476
NIW je Anteil	14,66 €	12,42 €	14,76 €
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	16.397.838 €	15.437.580 €	21.051.451 €
Umlaufende Anteile	850.737	892.196	977.005
NIW je Anteil	19,27 €	17,30 €	21,55 €
Klasse B JPY			
NIW der Anteilklasse	3.189.531.011 ¥	2.796.176.643 ¥	3.635.001.811 ¥
Umlaufende Anteile	1.326.542	1.353.460	1.420.271
NIW je Anteil	2.404,39 ¥	2.065,95 ¥	2.559,37 ¥
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	403.679 €	398.927 €	590.588 €
Umlaufende Anteile	23.427	25.693	30.426
NIW je Anteil	17,23 €	15,53 €	19,41 €
Klasse M JPY			
NIW der Anteilklasse	1.952.340.362 ¥	1.665.062.000 ¥	2.483.382.061 ¥
Umlaufende Anteile	741.305	741.305	899.433
NIW je Anteil	2.633,65 ¥	2.246,12 ¥	2.761,05 ¥

* handelbarer NIW.

** Diese Anteilklasse wurde zum 12. Mai 2020 geschlossen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 JPY	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 JPY
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	6.621.994.924	10.972.712.074
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.089.239.442	17.451.375
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	131.486.885	160.167.516
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(307.782.335)	(1.256.842.324)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	7.534.938.916	9.893.488.641

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Fondsprofil

Zum 30. September 2020

Portfolio-Charakteristika

	Portfolio	Benchmark
Kurs-Gewinn-Verhältnis	16,19	21,03
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Prognose)	14,18	17,46
Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,32	1,46
Rendite (%)	3,76	3,60
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung (in Mio. US\$)	39.645,01	43.586,31
Gesamtanzahl der Aktien	169	133

Die in der obigen Grafik enthaltenen Daten wurden durch eine Anlageverwaltungsgesellschaft der Anlageverwaltungsgesellschaft aus Quellen zusammengestellt oder errechnet, von denen diese Anlageverwaltungsgesellschaft fest überzeugt ist, dass sie zuverlässig sind und in gutem Glauben handeln. Die bereitgestellten Daten dienen nur zu Informationszwecken und können nicht als Gewährleistung in Bezug auf die Performance oder Rentabilität des von der Anlageverwaltungsgesellschaft verwalteten Portfolios erachtet werden. Sie sollten bedenken, dass der Wert von Anlagen sowohl fallen als auch steigen kann und nicht garantiert ist.

Marktdiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio-Gewichtung %	Benchmark-Gewichtung %
Australien	60,18	58,55
China	4,00	0,00
Hongkong	25,66	29,35
Neuseeland	2,86	2,74
Singapur	7,30	9,36

Sektordiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Kommunikationsdienstleistungen	2,88	3,12
Nicht-Basiskonsumgüter	10,63	6,03
Basiskonsumgüter	4,48	5,50
Energie	1,79	2,18
Finanzbranche	29,83	35,38
Gesundheit	11,39	9,95
Industriewerte	11,62	8,41
Informationstechnologie	3,11	1,71
Werkstoffe	15,11	11,45
Immobilien	8,69	11,90
Versorger	0,47	4,37

Die zehn größten Bestände (% des Gesamtportfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
AIA Group Ltd	6,23	7,66
CSL Ltd	5,92	6,06
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	5,05	3,64
Commonwealth Bank of Australia	4,76	5,25
BHP Group Ltd	4,56	4,95
Wesfarmers Ltd	3,68	2,34
Rio Tinto PLC	2,87	1,64
Newcrest Mining Ltd	2,59	1,16
DBS Group Holdings Ltd	2,54	1,73
Techtronic Industries Co Ltd	2,54	1,16

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A \$	IE0008366704	0,84
A €	IE00BD008L75	0,85
B \$	IE0004314401	1,46
B €	IE0031069382	1,49
E €	IE0034277032	2,20
M \$	IE00B24J4Q06	0,15
M €	IE00BRGCKX13	0,15

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 Nettoinventarwert („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.

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A \$	IE0008366704	0,82
A €	IE00BD008L75	0,83
B \$	IE0004314401	1,44
B €	IE0031069382	1,47
E €	IE0034277032	2,21
M \$	IE00B24J4Q06	0,15
M €	IE00BRGCKX13	0,15

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum Ende des Monats August 2020. 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.

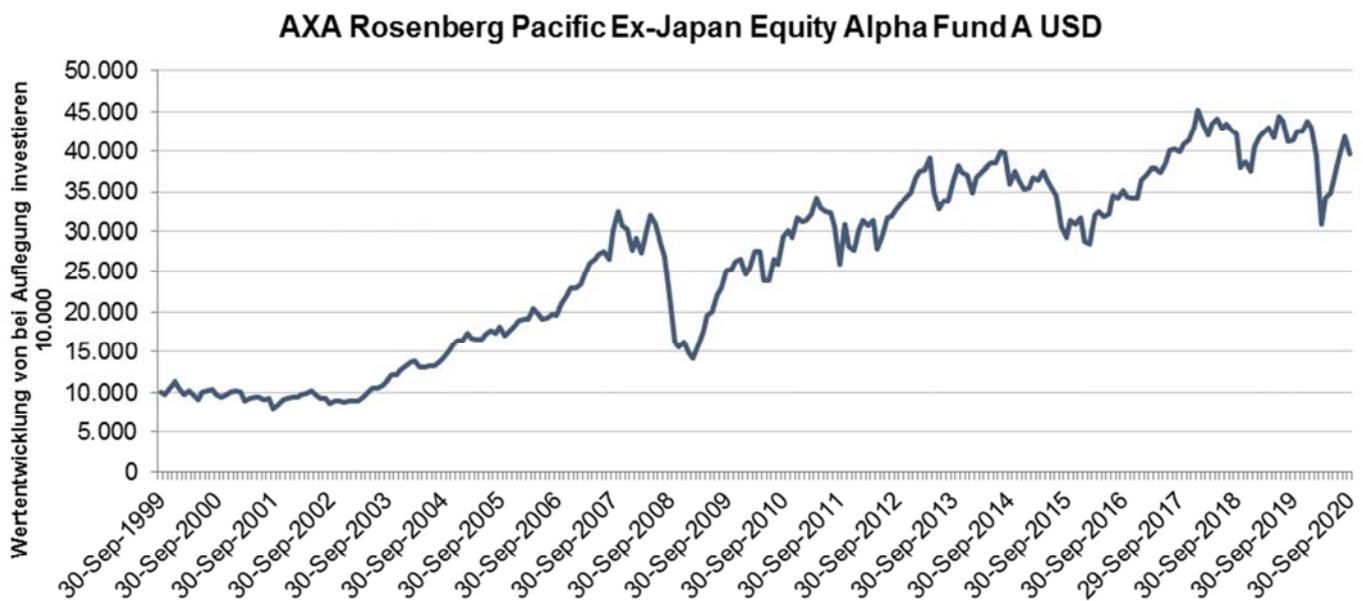
AXA ROSENBERG PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft

In US-Dollar gewann der MSCI Pacific ex Japan Index im Berichtszeitraum 22,6 % hinzu. Der Fonds schnitt im Berichtszeitraum abzüglich der für Anteile der Klasse A USD geltenden Gebühren und Kosten besser ab als der Benchmarkindex. Faktormäßig schmälerte das Engagement des Fonds ins Substanzwerten das Ergebnis in einem für Wachstumswerte günstigeren Umfeld. Das positive Engagement bezogen auf den Momentum-Faktor zahlte sich hingegen aus, da dieser auf Wachstum ausgerichtet ist. Auch die Tendenz des Fonds hin zu kleineren Unternehmen, die sich besser entwickelten als die größeren Vergleichswerte, erwies sich als hilfreich. Die Untergewichtung gegenüber dem Bankensektor leistete einen positiven Beitrag, da der Finanzsektor nicht an der Markterholung partizipierte und mit einigem Abstand hinterherhinkte. Innerhalb des Metallsektors war die Aktienauswahl stark; wobei der größte Einzelbeitrag aus einer Übergewichtung von Fortescue Metals stammte. Die Aktien des Metallunternehmens stiegen dank eines starken Eisenerzpreises. Die Aktienauswahl im Verbrauchersegment und im Einzelhandel wirkte sich ebenfalls positiv auf die Performance aus; auch die Holdinggesellschaft JB Hi-Fi zählte zu den Aktien mit den größten Performancebeiträgen.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Kumulative Performance: 30. September 2020



Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A

	6 Monate bis 30. September 2020	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund (\$)	28,30 %	(0,24 %)	6,25 %	30. Sept. 99
MSCI Pacific ex-Japan	22,57 %	0,27 %	6,73 %	
Alpha	5,73 %	(0,51 %)	(0,48 %)	

Die Angaben zur Fondsp performance werden auf der Basis der Nettoinventarwerte (NIW-zu-NIW-Basis) berechnet.

Alle Angaben zur Performance der Benchmark erfolgen nach Abzug von Steuern.

Die Performance-Entwicklung des Fonds und der Benchmark bezieht sich dabei auf die angegebene Basiswährung des jeweiligen Fonds.

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 18. November 2020

AXA ROSENBERG PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Gesamtergebnisrechnung

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 USD
Erträge			
Zinserträge		-	780
Dividendenerträge		2.680.194	4.171.305
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	366	6.985
Sonstige Erträge		2.490	1.689
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	26.333.188	(7.152.860)
Gesamter Nettoertrag/(-verlust)		29.016.238	(2.972.101)
Aufwendungen			
Verwaltungshonorare	5	(412.431)	(520.068)
Depotbankgebühren	5	(21.061)	(27.190)
Verwaltungsgebühren	5	(28.973)	(39.771)
Abschlussprüfergebühren		(3.013)	(2.245)
Treuhänderhonorare	5	(4.705)	(7.309)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(1.872)	(933)
Sonstige Aufwendungen		(22.612)	(23.158)
Summe der Betriebsaufwendungen		(494.667)	(620.674)
Betriebsgewinn/(-verlust)		28.521.571	(3.592.775)
Finanzaufwendungen			
Zinsaufwand		(65)	(52)
		(65)	(52)
Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum		28.521.506	(3.592.827)
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(53.383)	(79.800)
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		28.468.123	(3.672.627)

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 PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage
Zum 30. September 2020

	Zum 30. September 2020 USD	Zum 31. März 2020 USD
Aktiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Zeitwert der Anlagen	116.376.015	101.588.974
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	11
Bankguthaben	1.544.438	591.348
Forderungen gegenüber Brokern	5.441	-
Forderungen aus Zeichnungen	13.948	29.272
Dividendenforderungen	511.733	508.478
Forderungen aus Wertpapierleihen	3.290	3.291
Summe Aktiva	118.454.865	102.721.374
Passiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:		
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	(47)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(1.081.462)	(58.986)
Antizipative Passiva	(98.660)	(145.009)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(1.180.122)	(204.042)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	117.274.743	102.517.332

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Nettoinventarwerttabelle*
Zum 30. September 2020

	30. September 2020	31. März 2020	30. September 2019
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	27.720.151 \$	30.357.341 \$	40.845.780 \$
Umlaufende Anteile	698.851	981.729	988.502
NIW je Anteil	39,67 \$	30,92 \$	41,32 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	2.298.241 €	1.907.845 €	2.783.194 €
Umlaufende Anteile	190.594	189.907	205.986
NIW je Anteil	12,06 €	10,05 €	13,51 €
Klasse A Hedged EUR**			
NIW der Anteilklasse	-	1.458 €	1.986 €
Umlaufende Anteile	-	200	200
NIW je Anteil	-	7,29 €	9,93 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	18.882.211 \$	15.190.023 \$	21.093.880 \$
Umlaufende Anteile	491.219	505.251	523.340
NIW je Anteil	38,44 \$	30,06 \$	40,31 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	20.200.044 €	18.533.456 €	25.165.926 €
Umlaufende Anteile	619.132	679.549	683.846
NIW je Anteil	32,63 €	27,27 €	36,80 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	587.171 €	607.795 €	839.398 €
Umlaufende Anteile	20.192	24.913	25.403
NIW je Anteil	29,08 €	24,40 €	33,04 €
Klasse M USD			
NIW der Anteilklasse	28.059.753 \$	21.798.631 \$	29.026.709 \$
Umlaufende Anteile	636.210	636.210	636.210
NIW je Anteil	44,10 \$	34,26 \$	45,62 \$
Klasse M EUR			
NIW der Anteilklasse	13.253.272 €	11.003.512 €	14.624.131 €
Umlaufende Anteile	1.074.797	1.074.797	1.065.847
NIW je Anteil	12,33 €	10,24 €	13,72 €

* handelbarer NIW.

** Diese Anteilklasse wurde zum 12. Mai 2020 geschlossen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	102.517.332	145.856.976
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	28.468.123	(3.672.627)
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	2.370.219	5.782.100
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(16.080.931)	(9.669.451)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	117.274.743	138.296.998

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Fondsprofil

Zum 30. September 2020

Portfolio-Charakteristika

	Portfolio	Benchmark
Kurs-Gewinn-Verhältnis	22,36	27,89
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Prognose)	15,66	17,69
Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,70	1,70
Rendite (%)	2,68	2,59
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung (in Mio. US\$)	67.814,14	68.551,63
Gesamtanzahl der Aktien	187	423

Die in der obigen Grafik enthaltenen Daten wurden durch eine Anlageverwaltungsgesellschaft der Anlageverwaltungsgesellschaft aus Quellen zusammengestellt oder errechnet, von denen diese Anlageverwaltungsgesellschaft fest überzeugt ist, dass sie zuverlässig sind und in gutem Glauben handeln. Die bereitgestellten Daten dienen nur zu Informationszwecken und können nicht als Gewährleistung in Bezug auf die Performance oder Rentabilität des von der Anlageverwaltungsgesellschaft verwalteten Portfolios erachtet werden. Sie sollten bedenken, dass der Wert von Anlagen sowohl fallen als auch steigen kann und nicht garantiert ist.

Marktdiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio- Gewichtung %	Benchmark- Gewichtung %
Österreich	0,28	0,25
Belgien	2,12	1,56
Dänemark	2,69	4,12
Finnland	1,95	1,99
Frankreich	17,52	17,19
Deutschland	14,80	15,29
Irland	2,42	1,13
Italien	2,57	3,55
Niederlande	8,23	6,94
Norwegen	1,32	0,90
Portugal	0,00	0,27
Spanien	4,49	3,61
Schweden	6,82	5,07
Schweiz	15,00	16,77
Vereinigtes Königreich	19,79	21,36

Sektordiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Kommunikationsdienstleistungen	4,90	3,97
Nicht-Basiskonsumgüter	8,31	10,79
Basiskonsumgüter	14,44	14,89
Energie	3,29	3,70
Finanzbranche	14,26	14,10
Gesundheit	15,91	16,34
Industriewerte	17,21	14,29
Informationstechnologie	8,83	7,87
Werkstoffe	6,84	7,58
Immobilien	0,68	1,38
Versorger	5,33	5,09

Die zehn größten Bestände (% des Gesamtportfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Nestle SA	3,72	4,18
Roche Holding AG	3,15	2,82
Novartis AG	2,36	2,28
SAP SE	2,28	1,92
ASML Holding NV	1,98	1,88
Unilever NV	1,88	1,04
Siemens AG	1,86	1,12
Sanofi	1,62	1,33
Rio Tinto PLC	1,60	0,79
Unilever PLC	1,58	0,85

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A €	IE0033609839	0,51
B €	IE0033609946	0,96
M €	IE00B3DJ3278	0,16
S €	IE00BD5BFH09	0,28

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 Nettoinventarwert („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.

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A €	IE0033609839	0,50
B €	IE0033609946	0,95
M €	IE00B3DJ3278	0,17
S €	IE00BD5BFH09	0,29

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum Ende des Monats August 2020. 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.

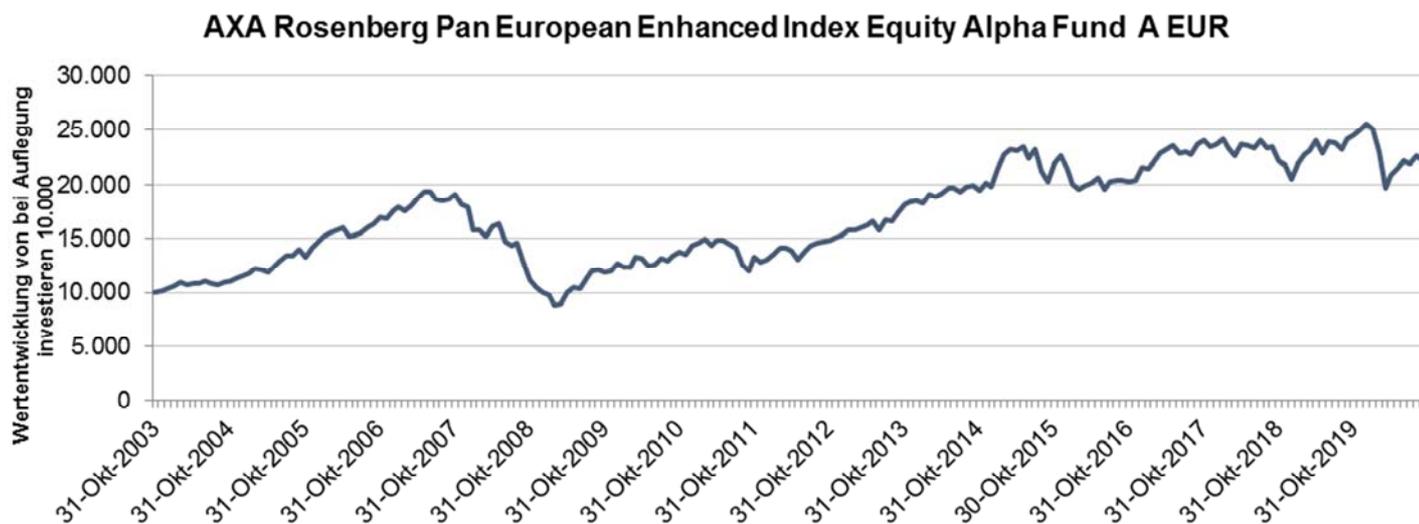
AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft

Nach den starken Rückgängen im ersten Quartal 2020 stieg die Benchmark, der MSCI Europe Index, im Berichtszeitraum um mehr als 13 % in Euro. Die Gewinne an den Aktienmärkten waren durch die weltweiten Konjunkturmaßnahmen zur Bekämpfung der Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie auf die Volkswirtschaften beeinflusst, die mit den weit verbreiteten Einschränkungen, unter anderem in den Bereichen Reise und Unterhaltung, zu kämpfen hatten. Trotzdem führten zyklische Aktien und Sektoren die europäischen Märkte an, da die Anleger auf eine Erholung setzten; die Energieaktien tendierten während des Berichtszeitraums durchweg schwach, da die Nachfrage nach Ölprodukten stark zurückging. Der vom Fonds angewandte, auf ein geringes aktives Risiko ausgerichtete Ansatz bedeutete, dass die Performance im Vergleich zur Benchmark verhalten war, wobei ungünstige Faktorengagements und die Aktienausswahl durch bessere Ergebnisse aus aktiven Branchenengagements ausgeglichen wurden. Bei den Faktorengagements wurde das Halten kleinerer Aktien mit attraktiver Gewinnrendite und Dynamik belohnt, aber der Besitz von Aktien mit höherer Dividendenrendite erwies sich als wenig hilfreich, da die Dividendenzahlungen unsicherer wurden. Unter den Branchen lieferte das untergewichtete Engagement in Energieaktien wie BP und Royal Dutch Shell einen positiven Beitrag zur branchenspezifischen Performance. Bei den Sektoren, die besser abschnitten als der Sektor für Nicht-Basiskonsumgüter, war die Aktienausswahl am schwächsten und der Verzicht auf den Besitz des Lebensmittel-Lieferdienstes Ocado zahlte sich hier nicht aus. Auch im Gesundheitssektor zahlte sich die Titelauswahl nicht aus, allen voran die Übergewichtungen der Arzneimittelhersteller GlaxoSmithKline und Roche.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Kumulative Performance: 30. September 2020



Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A

	6 Monate bis 30. September 2020	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund (€)	12,65 %	(2,25 %)	1,73 %	03. Okt. 07
MSCI Europe	12,71 %	(0,34 %)	3,21 %	
Alpha	(0,06 %)	(1,91 %)	(1,48 %)	

Die Angaben zur Fondsp performance werden auf der Basis der Nettoinventarwerte (NIW-zu-NIW-Basis) berechnet. Alle

Angaben zur Performance der Benchmark erfolgen nach Abzug von Steuern.

Die Performance-Entwicklung des Fonds und der Benchmark bezieht sich dabei auf die angegebene Basiswährung des jeweiligen Fonds.

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 18. November 2020

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Gesamtergebnisrechnung

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 EUR
Erträge			
Dividendenerträge		475.356	876.542
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	1.478	2.233
Sonstige Erträge		623	18.053
Nettogewinn aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	3.223.036	804.562
Gesamter Nettoertrag		3.700.493	1.701.390
Aufwendungen			
Verwaltungshonorare	5	(30.355)	(34.049)
Depotbankgebühren	5	(8.960)	(10.355)
Verwaltungsgebühren	5	(6.285)	(7.967)
Abschlussprüfergebühren		(891)	(562)
Treuhänderhonorare	5	(1.344)	(1.725)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(500)	(234)
Sonstige Aufwendungen		(5.726)	(5.025)
Summe der Betriebsaufwendungen		(54.061)	(59.917)
Betriebsgewinn		3.646.432	1.641.473
Finanzaufwendungen			
Zinsaufwand		(920)	(706)
		(920)	(706)
Vorsteuergewinn für den Berichtszeitraum		3.645.512	1.640.767
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(56.103)	(75.765)
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		3.589.409	1.565.002

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 PAN-EUROPEAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage
Zum 30. September 2020

	Zum 30. September 2020 EUR	Zum 31. März 2020 EUR
Aktiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Zeitwert der Anlagen	31.337.365	27.094.529
Bankguthaben	188.643	876.666
Forderungen aus Zeichnungen	306	139
Dividendenforderungen	57.037	126.420
Forderungen aus Wertpapierleihen	2.066	2.115
Summe Aktiva	31.585.417	28.099.869
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(1.186)	(869.589)
Antizipative Passiva	(12.987)	(24.459)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(14.173)	(894.048)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	31.571.244	27.205.821

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Nettoinventarwerttabelle*
Zum 30. September 2020

	30. September 2020	31. März 2020	30. September 2019
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	3.316.597 €	2.945.197 €	4.001.670 €
Umlaufende Anteile	146.063	146.063	161.063
NIW je Anteil	22,71 €	20,16 €	24,85 €
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	5.639.961 €	5.207.218 €	6.635.874 €
Umlaufende Anteile	253.647	263.128	271.517
NIW je Anteil	22,24 €	19,79 €	24,44 €
Klasse I EUR**			
NIW der Anteilklasse	-	1.967 €	2.422 €
Umlaufende Anteile	-	200	200
NIW je Anteil	-	9,84 €	12,11 €
Klasse M EUR			
NIW der Anteilklasse	20.036.503 €	16.764.627 €	22.187.211 €
Umlaufende Anteile	832.021	785.347	844.998
NIW je Anteil	24,08 €	21,35 €	26,26 €
Klasse S EUR			
NIW der Anteilklasse	2.578.184 €	2.286.812 €	2.147.755 €
Umlaufende Anteile	261.750	261.750	199.750
NIW je Anteil	9,85 €	8,74 €	10,75 €

* handelbarer NIW.

** Diese Anteilklasse wurde zum 12. Mai 2020 geschlossen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 EUR
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	27.205.821	35.956.360
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	3.589.409	1.565.002
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	2.567.436	784.289
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(1.791.422)	(3.330.720)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	31.571.244	34.974.931

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN EQUITY ALPHA FUND

Fondsprofil

Zum 30. September 2020

Portfolio-Charakteristika

	Portfolio	Benchmark
Kurs-Gewinn-Verhältnis	18,30	27,89
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Prognose)	14,67	17,69
Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,70	1,70
Rendite (%)	2,67	2,59
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung (in Mio. US\$)	63.303,96	68.551,63
Gesamtanzahl der Aktien	173	423

Die in der obigen Grafik enthaltenen Daten wurden durch eine Anlageverwaltungsgesellschaft der Anlageverwaltungsgesellschaft aus Quellen zusammengestellt oder errechnet, von denen diese Anlageverwaltungsgesellschaft fest überzeugt ist, dass sie zuverlässig sind und in gutem Glauben handeln. Die bereitgestellten Daten dienen nur zu Informationszwecken und können nicht als Gewährleistung in Bezug auf die Performance oder Rentabilität des von der Anlageverwaltungsgesellschaft verwalteten Portfolios erachtet werden. Sie sollten bedenken, dass der Wert von Anlagen sowohl fallen als auch steigen kann und nicht garantiert ist.

Marktdiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio-Gewichtung %	Benchmark-Gewichtung %
Österreich	0,99	0,25
Belgien	2,26	1,56
Dänemark	2,00	4,12
Finnland	3,19	1,99
Frankreich	15,29	17,19
Deutschland	14,99	15,29
Irland	3,01	1,13
Italien	2,04	3,55
Niederlande	8,38	6,94
Norwegen	0,94	0,90
Portugal	0,88	0,27
Russland	0,17	0,00
Spanien	4,18	3,61
Schweden	8,40	5,07
Schweiz	13,74	16,77
Vereinigtes Königreich	19,54	21,36

Sektordiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Kommunikationsdienstleistungen	5,12	3,97
Nicht-Basiskonsumgüter	6,68	10,79
Basiskonsumgüter	13,13	14,89
Energie	3,26	3,70
Finanzbranche	13,17	14,10
Gesundheit	15,19	16,34
Industriewerte	18,49	14,29
Informationstechnologie	11,57	7,87
Werkstoffe	7,47	7,58
Immobilien	0,24	1,38
Versorger	5,68	5,09

Die zehn größten Bestände (% des Gesamtportfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Nestle SA	3,29	4,18
Roche Holding AG	3,06	2,82
SAP SE	2,66	1,92
Novartis AG	2,41	2,28
Unilever NV	2,06	1,04
ASML Holding NV	2,02	1,88
Unilever PLC	1,89	0,85
Siemens AG	1,79	1,12
Novo Nordisk A/S	1,68	1,40
Sanofi	1,64	1,33

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A \$	IE00B07QVS54	0,92
A €	IE0008365730	0,88
B €	IE0004346098	1,53
E €	IE0034279525	2,20
M €	IE00B24J5126	0,18

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 Nettoinventarwert („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.

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A \$	IE00B07QVS54	0,82
A €	IE0008365730	0,88
B €	IE0004346098	1,47
E €	IE0034279525	2,22
M €	IE00B24J5126	0,18

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum Ende des Monats August 2020. 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.

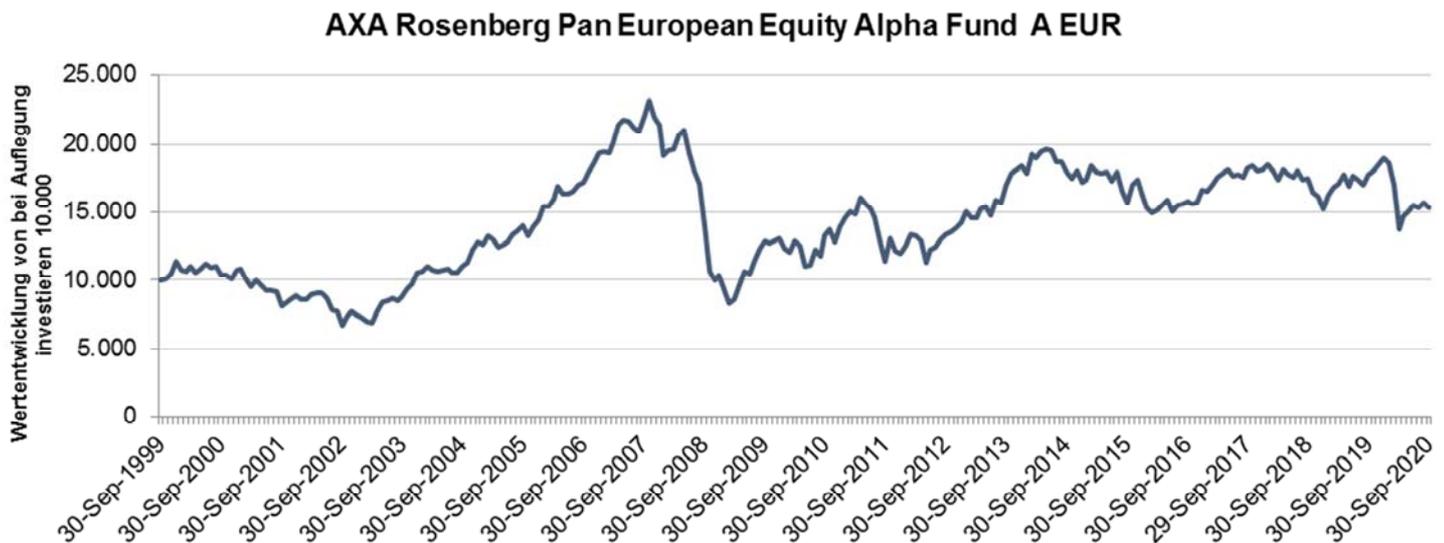
AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft

Nach den starken Rückgängen im ersten Quartal 2020 stieg die Benchmark, der MSCI Europe Index, im Berichtszeitraum um mehr als 13 % in Euro. Die Gewinne an den Aktienmärkten waren durch die weltweiten Konjunkturmaßnahmen zur Bekämpfung der Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie auf die Volkswirtschaften beeinflusst, die mit den weit verbreiteten Einschränkungen, unter anderem in den Bereichen Reise und Unterhaltung, zu kämpfen hatten. Trotzdem führten zyklische Aktien und Sektoren die europäischen Märkte an, da die Anleger auf eine Erholung setzten; die Energieaktien tendierten während des Berichtszeitraums durchweg schwach, da die Nachfrage nach Ölprodukten stark zurückging. Vor diesem Hintergrund verzeichnete der Fonds im Berichtszeitraum eine Underperformance, wobei die ungünstige Aktienausswahl gegenüber den positiven Performancebeiträgen aus den Risikofaktor- und Branchenengagements des Fonds überwogen. Bei den Risikofaktorengagements zahlte sich das Halten kleinerer Aktien mit attraktiver Gewinnrendite und Dynamik aus, während positive branchenspezifische Beiträge von der Untergewichtung von Energieaktien wie BP, Total und Royal Dutch Shell stammten. Am schwächsten war die Einzeltitelauswahl bei dem überdurchschnittlich gut abschneidenden Sektor für Nicht-Basiskonsumgüter, und der Verzicht auf eine Position im Fahrzeughersteller Daimler war in diesem Zusammenhang einer der größten Verlustbringer. Auch im Gesundheitssektor zahlte sich die Titelauswahl nicht aus, allen voran die Übergewichtungen der Arzneimittelhersteller GlaxoSmithKline und Roche.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Kumulative Performance: 30. September 2020



Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A

	6 Monate bis 30. September 2020	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund (€)	11,42 %	(5,60 %)	(0,50 %)	30. Sept. 99
MSCI Europe	12,71 %	(0,34 %)	3,21 %	
Alpha	(1,29 %)	(5,26 %)	(3,71 %)	

Die Angaben zur Fondsp performance werden auf der Basis der Nettoinventarwerte (NIW-zu-NIW-Basis) berechnet.

Alle Angaben zur Performance der Benchmark erfolgen nach Abzug von Steuern.

Die Performance-Entwicklung des Fonds und der Benchmark bezieht sich dabei auf die angegebene Basiswährung des jeweiligen Fonds.

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 18. November 2020

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN EQUITY ALPHA FUND

Gesamtergebnisrechnung

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 EUR
Erträge			
Dividendenerträge		584.371	1.346.387
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	3.415	5.178
Sonstige Erträge		888	29.549
Nettogewinn aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	3.490.971	1.030.096
Gesamter Nettoertrag		4.079.645	2.411.210
Aufwendungen			
Verwaltungshonorare	5	(151.912)	(231.489)
Depotbankgebühren	5	(15.196)	(13.132)
Verwaltungsgebühren	5	(8.614)	(13.229)
Abschlussprüfergebühren		(439)	(862)
Treuhänderhonorare	5	(1.237)	(2.808)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(1.621)	(359)
Sonstige Aufwendungen		(6.345)	(7.724)
Summe der Betriebsaufwendungen		(185.364)	(269.603)
Betriebsgewinn		3.894.281	2.141.607
Finanzaufwendungen			
Zinsaufwand		(1.562)	(1.425)
		(1.562)	(1.425)
Vorsteuergewinn für den Berichtszeitraum		3.892.719	2.140.182
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(78.497)	(122.566)
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		3.814.222	2.017.616

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 PAN-EUROPEAN EQUITY ALPHA FUND

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage
Zum 30. September 2020

	Zum 30. September 2020 EUR	Zum 31. März 2020 EUR
Aktiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Zeitwert der Anlagen	34.442.541	34.132.271
Bankguthaben	126.236	168.218
Forderungen aus Zeichnungen	268.667	12.799
Dividendenforderungen	83.403	173.557
Forderungen aus Wertpapierleihen	3.530	3.382
Summe Aktiva	34.924.377	34.490.227
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(87.831)	-
Antizipative Passiva	(45.925)	(66.756)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(133.756)	(66.756)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	34.790.621	34.423.471

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN EQUITY ALPHA FUND

Nettoinventarwerttabelle*
Zum 30. September 2020

	30. September 2020	31. März 2020	30. September 2019
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	20.283 \$	17.026 \$	21.836 \$
Umlaufende Anteile	1.120	1.120	1.120
NIW je Anteil	18,11 \$	15,20 \$	19,50 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	26.493.400 €	25.826.888 €	45.437.025 €
Umlaufende Anteile	1.740.185	1.890.330	2.576.611
NIW je Anteil	15,22 €	13,66 €	17,63 €
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	7.770.384 €	8.229.102 €	11.200.170 €
Umlaufende Anteile	721.523	848.734	892.010
NIW je Anteil	10,77 €	9,70 €	12,56 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	13.160 €	10.976 €	30.068 €
Umlaufende Anteile	1.373	1.268	2.672
NIW je Anteil	9,58 €	8,65 €	11,25 €
Klasse M EUR			
NIW der Anteilklasse	496.380 €	340.988 €	455.374 €
Umlaufende Anteile	29.334	22.535	23.398
NIW je Anteil	16,92 €	15,13 €	19,46 €

* handelbarer NIW.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 EUR
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	34.423.471	55.462.733
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	3.814.222	2.017.616
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	1.583.923	1.908.025
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(5.030.995)	(2.245.707)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	34.790.621	57.142.667

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Fondsprofil

Zum 30. September 2020

Portfolio-Charakteristika

	Portfolio	Benchmark
Kurs-Gewinn-Verhältnis	25,65	28,85
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Prognose)	19,34	22,59
Kurs-Buchwert-Verhältnis	3,37	3,68
Rendite (%)	1,81	1,74
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung (in Mio. US\$)	450.000,06	455.342,91
Gesamtanzahl der Aktien	213	500

Die in der obigen Grafik enthaltenen Daten wurden durch eine Anlageverwaltungsgesellschaft der Anlageverwaltungsgesellschaft aus Quellen zusammengestellt oder errechnet, von denen diese Anlageverwaltungsgesellschaft fest überzeugt ist, dass sie zuverlässig sind und in gutem Glauben handeln. Die bereitgestellten Daten dienen nur zu Informationszwecken und können nicht als Gewährleistung in Bezug auf die Performance oder Rentabilität des von der Anlageverwaltungsgesellschaft verwalteten Portfolios erachtet werden. Sie sollten bedenken, dass der Wert von Anlagen sowohl fallen als auch steigen kann und nicht garantiert ist.

Marktdiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio-Gewichtung %	Benchmark-Gewichtung %
USA	100,00	100,00

Sektordiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Kommunikationsdienstleistungen	10,89	10,88
Nicht-Basiskonsumgüter	10,94	11,67
Basiskonsumgüter	6,78	7,02
Energie	1,89	1,98
Finanzbranche	10,54	9,64
Gesundheit	14,57	14,09
Industriewerte	6,36	8,22
Informationstechnologie	32,81	28,28
Werkstoffe	1,82	2,57
Immobilien	1,45	2,67
Versorger	1,95	2,98

Die zehn größten Bestände (% des Gesamtportfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Apple Inc	6,89	6,70
Microsoft Corp	5,58	5,74
Amazon.com Inc	4,69	4,9
Alphabet Inc	3,06	3,15
Facebook Inc	2,81	2,29
NVIDIA Corp	2,04	1,20
UnitedHealth Group Inc	1,27	1,06
Oracle Corp	1,23	0,41
Johnson & Johnson	1,20	1,38
Berkshire Hathaway Inc	1,16	1,50

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A \$	IE0033609615	0,43
A €	IE00BD008S45	0,43
A £	IE00BD008V73	0,43
A € Hedged	IE00BD008T51	0,45
B \$	IE0033609722	0,89
B €	IE00B530N462	0,89
B € Hedged	IE00BRGCKS69	0,91
E € Hedged	IE00BD008W80	1,65
I \$	IE00BZ01QS72	0,33
I €	IE00BZ01QT89	0,33
M \$	IE00B3DJ3161	0,08
M €	IE00BRGCKT76	0,08
M (€) Hedged	IE00BZB1J765	0,04

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 Nettoinventarwert („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.

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A \$	IE0033609615	0,43
A €	IE00BD008S45	0,43
A £	IE00BD008V73	0,43
A € Hedged	IE00BD008T51	0,42
B \$	IE0033609722	0,87
B €	IE00B530N462	0,87
B € Hedged	IE00BRGCKS69	0,88
E € Hedged	IE00BD008W80	1,63
I \$	IE00BZ01QS72	0,33
I €	IE00BZ01QT89	0,33
M \$	IE00B3DJ3161	0,08
M €	IE00BRGCKT76	0,08
M (€) Hedged	IE00BZB1J765	0,09

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum Ende des Monats August 2020. 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 US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

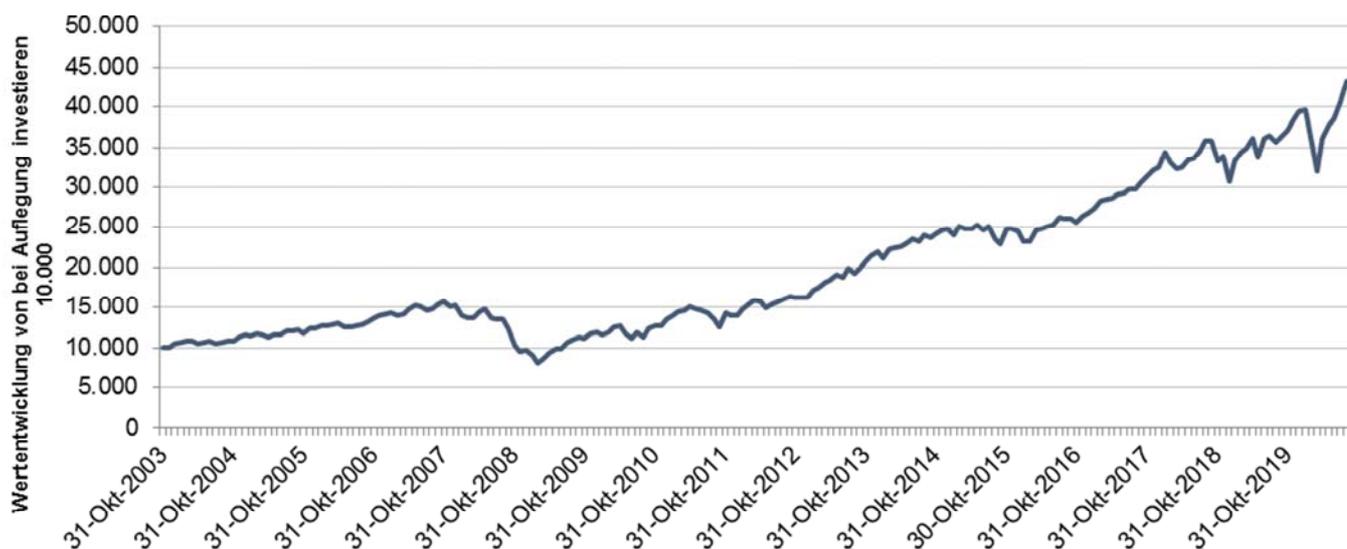
Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft

Nach den starken Rückgängen im ersten Quartal 2020 führten die US-Aktienmärkte den globalen Aufschwung an und die Benchmark, der S&P 500 Index, kletterte im Berichtszeitraum um mehr als 31 % gemessen in US-Dollar. Die Gewinne an den Aktienmärkten waren durch die weltweiten Konjunkturmaßnahmen zur Bekämpfung der Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie auf die Volkswirtschaften beeinflusst; zu den Spitzenreitern zählten dabei die allergrößten Technologieunternehmen. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine Underperformance. Dies war auf den diversifizierten Ansatz des Fonds zurückzuführen, der dazu führte, dass sich eine Tendenz hin zu kleineren Unternehmen in einem Markt, der von der konzentrierten Rendite einer Handvoll der größten Unternehmen beherrscht wird, als nachteilig erwies. Die Konzentration der Anleger auf Wachstumswerte gegenüber Substanzwerten bedeutete, dass ein wichtiger Faktor, den die Anlageverwaltungsgesellschaft bei der Auswahl der Aktien nutzte, während eines Großteils des Berichtszeitraums ebenfalls durchweg ungünstig war und zur Underperformance des Fonds beitrug. Insgesamt waren es schwierige sechs Monate für auf Fundamentaldaten ausgerichtete Stockpicker, insbesondere im Technologiesektor, in dem die Übergewichtung von Unternehmen mit niedrigerem Wachstum wie Intel und Seagate Technology negativ zum relativen Ergebnis beitrug. Der stärkste Bereich für die Aktienauswahl war der Sektor für Nicht-Basiskonsumgüter, in dem übergewichtete Engagements bezogen auf einer Reihe von Einzelhändlern, darunter Best Buy, und der Immobilienmakler Dr. Horton einen positiven Beitrag lieferten, da diese Gruppe von Aktien im Zuge der Wiederaufnahme der wirtschaftlichen Aktivität einen Aufschwung erlebte.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Kumulative Performance: 30. September 2020

AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund A USD



Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A

	6 Monate bis 30. September 2020	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund (\$)	30,01 %	10,91 %	12,62 %	03. Okt. 07
S&P 500	30,95 %	11,60 %	13,44 %	
Alpha	(0,94 %)	(0,69 %)	0,82 %	

Die Angaben zur Fondsp performance werden auf der Basis der Nettoinventarwerte (NIW-zu-NIW-Basis) berechnet.

Alle Angaben zur Performance der Benchmark erfolgen nach Abzug von Steuern.

Die Performance-Entwicklung des Fonds und der Benchmark bezieht sich dabei auf die angegebene Basiswährung des jeweiligen Fonds.

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 18. November 2020

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Gesamtergebnisrechnung

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 USD
Erträge			
Zinserträge		390	29.037
Dividendenerträge		22.698.240	28.878.215
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	20.903	62.340
Sonstige Erträge		42.921	369.798
Nettogewinn aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	586.887.204	94.799.765
Gesamter Nettoertrag		609.649.658	124.139.155
Aufwendungen			
Verwaltungshonorare	5	(2.985.642)	(3.930.500)
Depotbankgebühren	5	(57.962)	(83.248)
Verwaltungsgebühren	5	(220.796)	(311.111)
Abschlussprüfergebühren		(60.120)	(45.767)
Treuhänderhonorare	5	(91.144)	(138.926)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(36.325)	(19.021)
Sonstige Aufwendungen		(458.494)	(501.605)
Summe der Betriebsaufwendungen		(3.910.483)	(5.030.178)
Betriebsgewinn		605.739.175	119.108.977
Finanzaufwendungen			
Zinsaufwand		(4.099)	(14.241)
		(4.099)	(14.241)
Vorsteuergewinn für den Berichtszeitraum		605.735.076	119.094.736
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(6.381.170)	(8.058.186)
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		599.353.906	111.036.550

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 US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage
Zum 30. September 2020

	Zum 30. September 2020 USD	Zum 31. März 2020 USD
Aktiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Zeitwert der Anlagen	2.333.859.662	1.969.428.312
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	12.508.755	2.736.267
Bankguthaben	9.765.155	15.370.008
Forderungen aus Zeichnungen	18.546.748	12.069.865
Dividendenforderungen	1.425.983	1.528.229
Forderungen aus Wertpapierleihen	98.278	121.424
Summe Aktiva	2.376.204.581	2.001.254.105
Passiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:		
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(614.154)	(8.541.140)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(23.620.261)	(16.400.968)
Antizipative Passiva	(965.264)	(1.224.102)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(25.199.679)	(26.166.210)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	2.351.004.902	1.975.087.895

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Nettoinventarwerttabelle*
Zum 30. September 2020

	30. September 2020	31. März 2020	30. September 2019
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	323.607.030 \$	347.003.922 \$	511.230.141 \$
Umlaufende Anteile	7.644.482	10.657.482	13.808.759
NIW je Anteil	42,33 \$	32,56 \$	37,02 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	120.337.607 €	193.400.772 €	141.315.425 €
Umlaufende Anteile	5.343.524	10.451.931	6.671.211
NIW je Anteil	22,52 €	18,50 €	21,18 €
Klasse A GBP			
NIW der Anteilklasse	10.796.559 £	8.969.601 £	11.411.363 £
Umlaufende Anteile	440.592	456.419	507.505
NIW je Anteil	24,50 £	19,65 £	22,49 £
Klasse A Hedged EUR			
NIW der Anteilklasse	121.717.347 €	145.747.249 €	170.395.507 €
Umlaufende Anteile	6.934.132	10.679.694	10.793.259
NIW je Anteil	17,55 €	13,65 €	15,79 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	150.383.210 \$	119.308.243 \$	133.167.237 \$
Umlaufende Anteile	3.476.013	3.577.237	3.503.625
NIW je Anteil	43,26 \$	33,35 \$	38,01 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	24.789.401 €	19.078.728 €	110.422.374 €
Umlaufende Anteile	1.255.873	1.173.006	5.917.103
NIW je Anteil	19,74 €	16,26 €	18,66 €
Klasse B Hedged EUR			
NIW der Anteilklasse	5.160.934 €	4.186.966 €	3.787.507 €
Umlaufende Anteile	403.929	420.527	327.716
NIW je Anteil	12,78 €	9,96 €	11,56 €
Klasse I USD			
NIW der Anteilklasse	121.856.741 \$	145.799.989 \$	227.411.429 \$
Umlaufende Anteile	7.629.668	11.872.370	16.294.159
NIW je Anteil	15,97 \$	12,28 \$	13,96 \$
Klasse I EUR			
NIW der Anteilklasse	621.993.266 €	383.639.604 €	530.241.471 €
Umlaufende Anteile	41.309.848	31.001.759	37.452.926
NIW je Anteil	15,06 €	12,37 €	14,16 €
Klasse E Hedged EUR			
NIW der Anteilklasse	9.923.161 €	6.520.761 €	8.041.430 €
Umlaufende Anteile	615.571	517.253	547.981
NIW je Anteil	16,12 €	12,61 €	14,67 €
Klasse M USD			
NIW der Anteilklasse	526.443.913 \$	404.481.501 \$	462.217.100 \$
Umlaufende Anteile	11.792.130	11.799.599	11.879.689
NIW je Anteil	44,64 \$	34,28 \$	38,91 \$
Klasse M EUR			
NIW der Anteilklasse	1.174.894 €	964.124 €	1.201.770 €
Umlaufende Anteile	90.639	90.639	98.876
NIW je Anteil	12,96 €	10,64 €	12,15 €

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Nettoinventarwerttabelle* (Fortsetzung)
Zum 30. September 2020

	30. September 2020	31. März 2020	30. September 2019
Klasse M Hedged EUR			
NIW der Anteilklasse	130.809.836 €	109.867.616 €	127.598.864 €
Umlaufende Anteile	8.985.374	9.722.916	9.774.411
NIW je Anteil	14,56 €	11,30 €	13,05 €

* handelbarer NIW.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	1.975.087.895	2.932.356.502
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	599.353.906	111.036.550
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	488.914.573	443.866.084
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(712.351.472)	(947.577.817)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	2.351.004.902	2.539.681.319

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG US EQUITY ALPHA FUND

Fondsprofil

Zum 30. September 2020

Portfolio-Charakteristika

	Portfolio	Benchmark
Kurs-Gewinn-Verhältnis	22,62	28,85
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Prognose)	16,43	22,59
Kurs-Buchwert-Verhältnis	3,04	3,68
Rendite (%)	2,08	1,74
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung (in Mio. US\$)	416.016,50	455.342,91
Gesamtanzahl der Aktien	147	500

Die in der obigen Grafik enthaltenen Daten wurden durch eine Anlageverwaltungsgesellschaft der Anlageverwaltungsgesellschaft aus Quellen zusammengestellt oder errechnet, von denen diese Anlageverwaltungsgesellschaft fest überzeugt ist, dass sie zuverlässig sind und in gutem Glauben handeln. Die bereitgestellten Daten dienen nur zu Informationszwecken und können nicht als Gewährleistung in Bezug auf die Performance oder Rentabilität des von der Anlageverwaltungsgesellschaft verwalteten Portfolios erachtet werden. Sie sollten bedenken, dass der Wert von Anlagen sowohl fallen als auch steigen kann und nicht garantiert ist.

Marktdiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio-Gewichtung %	Benchmark-Gewichtung %
USA	100,00	100,00

Sektordiversifikation (% des Portfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Kommunikationsdienstleistungen	9,53	10,88
Nicht-Basiskonsumgüter	13,30	11,67
Basiskonsumgüter	7,42	7,02
Energie	3,06	1,98
Finanzbranche	9,30	9,64
Gesundheit	12,01	14,09
Industriewerte	6,36	8,22
Informationstechnologie	33,04	28,28
Werkstoffe	1,62	2,57
Immobilien	0,94	2,67
Versorger	3,42	2,98

Die zehn größten Bestände (% des Gesamtportfolios)

	Portfolio %	Benchmark %
Apple Inc	6,74	6,70
Microsoft Corp	5,70	5,74
Amazon.com Inc	5,26	4,90
Alphabet Inc	3,01	3,15
Facebook Inc	2,32	2,29
Oracle Corp	1,46	0,41
Verizon Communications Inc	1,36	0,88
International Business Machines Corp	1,33	0,38
Applied Materials Inc	1,31	0,20
JPMorgan Chase & Co	1,28	1,05

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A \$	IE0008365516	0,79
A € Hedged	IE00B02YQP67	0,82
B \$	IE0004345025	1,44
B €	IE0031069275	1,45
B € Hedged	IE00B02YQR81	1,47
E € Hedged	IE00B02YQS98	2,23
M \$	IE00B24J4T37	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 Nettoinventarwert („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.

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A \$	IE0008365516	0,77
A € Hedged	IE00B02YQP67	0,79
B \$	IE0004345025	1,42
B €	IE0031069275	1,42
B € Hedged	IE00B02YQR81	1,43
E € Hedged	IE00B02YQS98	2,20
M \$	IE00B24J4T37	0,09

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum Ende des Monats August 2020. 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.

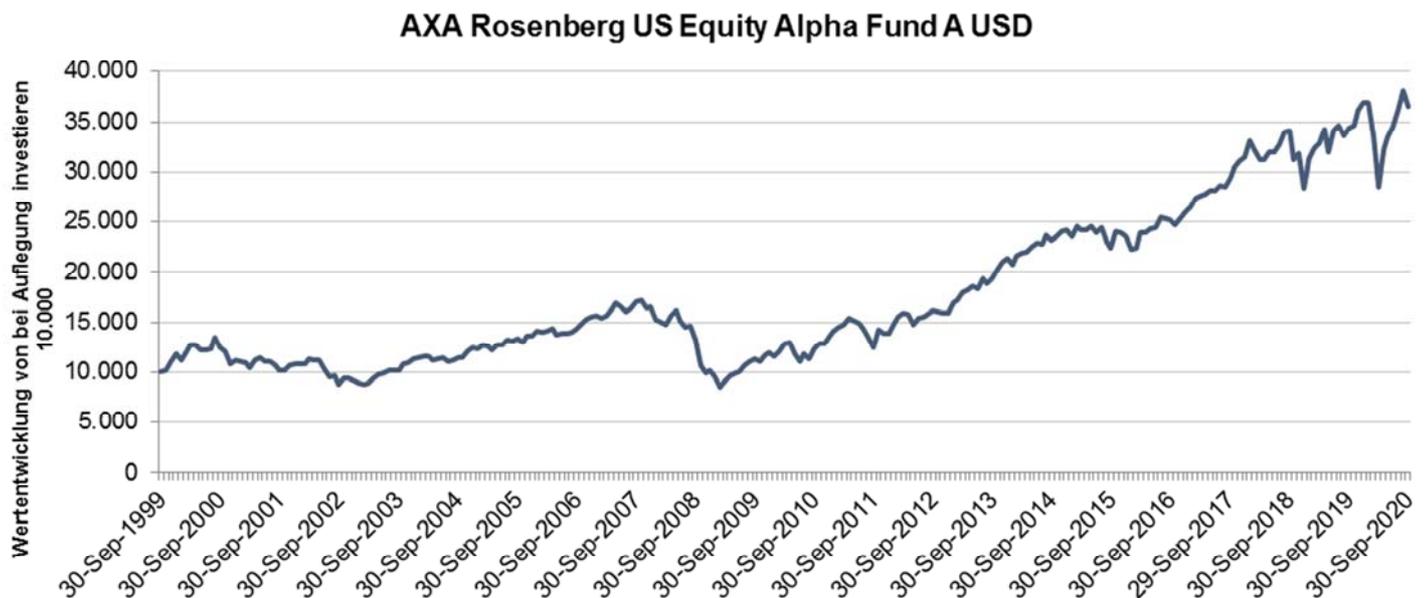
AXA ROSENBERG US EQUITY ALPHA FUND

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft

Nach den starken Rückgängen im ersten Quartal 2020 führten die US-Aktienmärkte den globalen Aufschwung an und die Benchmark, der S&P 500 Index, kletterte im Berichtszeitraum um mehr als 31 % gemessen in US-Dollar. Die Gewinne an den Aktienmärkten waren durch die weltweiten Konjunkturmaßnahmen zur Bekämpfung der Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie auf die Volkswirtschaften beeinflusst; zu den Spitzenreitern zählten dabei die allergrößten Technologieunternehmen. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine Underperformance. Dies war auf den diversifizierten Ansatz des Fonds zurückzuführen, der dazu führte, dass sich eine Tendenz hin zu kleineren Unternehmen in einem Markt, der von der konzentrierten Rendite einer Handvoll der größten Unternehmen beherrscht wird, als nachteilig erwies. Die Konzentration der Anleger auf Wachstumswerte gegenüber Substanzwerten bedeutete, dass ein wichtiger Faktor, den die Anlageverwaltungsgesellschaft bei der Auswahl der Aktien nutzte, während eines Großteils des Berichtszeitraums ebenfalls durchweg ungünstig war und zur Underperformance des Fonds beitrug. Insgesamt waren es schwierige sechs Monate für auf Fundamentaldaten ausgerichtete Stockpicker, insbesondere im Technologiesektor, in dem die Übergewichtung von Unternehmen mit niedrigerem Wachstum wie Intel und Hewlett Packard Enterprise und der Verzicht auf eine Position in Salesforce, einem Anbieter von Kundenmanagementsoftware, allesamt negativ zum relativen Ergebnis beitrugen. Der stärkste Bereich für die Aktienausswahl war der Sektor für Nicht-Basiskonsumgüter, in dem übergewichtete Engagements bezogen auf einer Reihe von Einzelhändlern, darunter Best Buy, und der Immobilienmakler Dr. Horton einen positiven Beitrag lieferten, da diese Gruppe von Aktien im Zuge der Wiederaufnahme der wirtschaftlichen Aktivität einen Aufschwung erlebte.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Kumulative Performance: 30. September 2020



Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A

	6 Monate bis 30. September 2020	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund (\$)	27,72 %	7,45 %	10,28 %	30. Sept. 99
S&P 500	30,95 %	11,60 %	13,44 %	
Alpha	(3,23 %)	(4,15 %)	(3,16 %)	

Die Angaben zur Fondspersformance werden auf der Basis der Nettoinventarwerte (NIW-zu-NIW-Basis) berechnet.

Alle Angaben zur Performance der Benchmark erfolgen nach Abzug von Steuern.

Die Performance-Entwicklung des Fonds und der Benchmark bezieht sich dabei auf die angegebene Basiswährung des jeweiligen Fonds.

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 18. November 2020

AXA ROSENBERG US EQUITY ALPHA FUND

Gesamtergebnisrechnung

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 USD
Erträge			
Zinserträge		-	6.761
Dividendenerträge		6.464.984	7.398.982
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	4.376	14.135
Sonstige Erträge		12.357	101.400
Nettogewinn aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	140.425.311	28.226.451
Gesamter Nettoertrag		146.907.028	35.747.729
Aufwendungen			
Verwaltungshonorare	5	(1.793.729)	(2.168.683)
Depotbankgebühren	5	(18.383)	(27.329)
Verwaltungsgebühren	5	(103.617)	(121.120)
Abschlussprüfergebühren		(16.593)	(11.763)
Treuhänderhonorare	5	(24.135)	(36.808)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(9.646)	(4.888)
Sonstige Aufwendungen		(113.409)	(119.428)
Summe der Betriebsaufwendungen		(2.079.512)	(2.490.019)
Betriebsgewinn		144.827.516	33.257.710
Finanzaufwendungen			
Zinsaufwand		-	(1.316)
		-	(1.316)
Vorsteuergewinn für den Berichtszeitraum		144.827.516	33.256.394
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(1.786.360)	(2.047.884)
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		143.041.156	31.208.510

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 US EQUITY ALPHA FUND

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage
Zum 30. September 2020

	Zum 30. September 2020 USD	Zum 31. März 2020 USD
Aktiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Zeitwert der Anlagen	652.741.232	531.858.535
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.439.536	379.171
Bankguthaben	15.374.450	3.373.627
Forderungen gegenüber Brokern	-	6.864.021
Forderungen aus Zeichnungen	3.682.431	1.641.784
Dividendenforderungen	564.983	491.925
Forderungen aus Wertpapierleihen	13.605	22.088
Summe Aktiva	673.816.237	544.631.151
Passiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:		
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(34.566)	(1.639.624)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(20.338)	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(9.959.096)	(9.885.969)
Antizipative Passiva	(466.045)	(528.093)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(10.480.045)	(12.053.686)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	663.336.192	532.577.465

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG US EQUITY ALPHA FUND

Nettoinventarwerttabelle*

Zum 30. September 2020

	30. September 2020	31. März 2020	30. September 2019
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	296.500.355 \$	207.076.425 \$	277.622.051 \$
Umlaufende Anteile	8.125.064	7.248.190	8.088.785
NIW je Anteil	36,49 \$	28,57 \$	34,32 \$
Klasse A Hedged EUR			
NIW der Anteilklasse	28.292.752 €	41.902.108 €	57.398.723 €
Umlaufende Anteile	1.288.589	2.411.308	2.695.616
NIW je Anteil	21,96 €	17,38 €	21,29 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	13.421.556 \$	8.777.856 \$	11.255.930 \$
Umlaufende Anteile	510.864	425.401	452.588
NIW je Anteil	26,27 \$	20,63 \$	24,87 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	86.552.457 €	80.631.729 €	101.052.571 €
Umlaufende Anteile	3.900.286	4.327.681	4.470.416
NIW je Anteil	22,19 €	18,63 €	22,60 €
Klasse B Hedged EUR			
NIW der Anteilklasse	9.077.653 €	5.445.194 €	6.427.328 €
Umlaufende Anteile	559.056	422.284	405.401
NIW je Anteil	16,24 €	12,89 €	15,85 €
Klasse E Hedged EUR			
NIW der Anteilklasse	913.412 €	558.525 €	648.945 €
Umlaufende Anteile	38.613	29.630	27.910
NIW je Anteil	23,66 €	18,85 €	23,25 €
Klasse M USD			
NIW der Anteilklasse	207.024.961 \$	175.685.301 \$	228.765.120 \$
Umlaufende Anteile	5.111.009	5.559.217	6.046.839
NIW je Anteil	40,51 \$	31,60 \$	37,83 \$

* handelbarer NIW.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA ROSENBERG US EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

	Berichtszeitraum zum 30. September 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. September 2019 USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	532.577.465	760.687.414
Veränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	143.041.156	31.208.510
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	133.567.841	21.998.518
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(145.850.270)	(115.793.210)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	663.336.192	698.101.232

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 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 2020 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

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 2020 beendete Geschäftsjahr gelesen werden, der in Übereinstimmung mit dem Financial Reporting Standard 102 („FRS 102“) und den OGAW-Vorschriften erstellt wurde.

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 2020.

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

AXA Rosenberg Management Ireland Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) ist die Verwaltungsgesellschaft des Trusts. 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 Unter-Anlageverwaltungsgesellschaften ausgelagert hat. Die Honorare der Anlageverwaltungsgesellschaft werden von der Verwaltungsgesellschaft aus dem Verwaltungshonorar getragen.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

4. Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen und

Fremdwährungen Für den am 30. September 2020

beendeten Berichtszeitraum

Fonds	Basis- währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen 30. September 2020	Realisierter Gewinn/ (Verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen 30. September 2020	Nettogewinn/ (-verlust) 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

Für den am 30. September 2019 beendeten Berichtszeitraum

Fonds	Basis- währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen 30. September 2019	Realisierter Gewinn/ (Verlust) aus Kapital- anlagen und Fremd- währungen 30. September 2019	Nettogewinn/ (-verlust) aus Kapital- anlagen und Fremd- währungen 30. September 2019
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	(1.571.569)	(440.969)	(2.012.538)
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	USD	(9.193.120)	(5.927.017)	(15.120.137)
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	2.858.715	(90.938)	2.767.777
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	USD	(2.355.919)	(1.542.908)	(3.898.827)
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	(2.245.068)	7.380.634	5.135.566
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	(2.260.958)	3.012.835	751.877
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	JPY	(191.379.696)	(96.550.521)	(287.930.217)
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	263.692.870	(338.695.853)	(75.002.983)
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	431.299.593	(473.052.163)	(41.752.570)
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	(7.333.273)	180.413	(7.152.860)
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund	EUR	975.258	(170.696)	804.562
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	1.063.267	(33.171)	1.030.096
AXA Rosenberg Pan-European Small Cap Alpha Fund	EUR	88.003	(132.466)	(44.463)
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	(31.355.075)	126.154.840	94.799.765
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	(13.170.006)	41.396.457	28.226.451
AXA Rosenberg US Small Cap Alpha Fund*	USD	373.428	(1.751.981)	(1.378.553)

*Der AXA Rosenberg US Small Cap Alpha Fund wurde am 15. Juli 2019 aufgelöst.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

5. Honorare und Auslagen

Verwaltungshonorar

Die Verwaltungsgesellschaft hat einen Treuhändervertrag mit State Street Custodial Services (Ireland) Limited (der „Treuhänder“) abgeschlossen. Nach dem Treuhandvertrag hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf ein monatlich rückwirkend ermitteltes und 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 2020 beendete Geschäftsjahr.

Fonds	A*	A€	A\$	B*	B€	E€	A€	B€	E€	M€	M*	M€	M£	A£	B£	AD€	I€	I\$	I¥	S*
							Hedged	Hedged	Hedged	Hedged										
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	0,70 %	0,70 %		- 1,35 %	1,35 %	1,35 %	0,70 %	-	-	-0,00 %		-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	0,80 %	0,80 %		- 1,50 %	1,50 %	1,50 %	0,80 %	-	-	-0,00 %		-	-0,80 %	-	-	-	-	-	-	-
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	0,70 %			- 1,35 %	- 1,35 %					-0,00 %										
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 %	-0,00 %	-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 %										
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.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

5. Honorare und Auslagen (Fortsetzung)

Verwaltungshonorar (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft erhielt für den am 30. September 2018 beendeten Berichtszeitraum 10.605.169 US\$ (30. September 2019: USD 13.132.474). Von diesem Betrag waren zum Ende des Berichtszeitraums USD 1.844.379 (31. März 2020: 1.678.418 US\$) zahlbar.

Verwaltungsgebühren

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. US\$ monatlich rückwirkend in Höhe von 0,03 % des durchschnittlichen Nettovermögens zahlbar. Für Fonds mit einem durchschnittlichen Nettovermögen von über 100 Mio. US\$ beträgt das Honorar 0,0365 % auf die ersten 200 Mio. US\$ des durchschnittlichen Nettovermögens, 0,02 % auf die nächsten 300 Mio. US\$ des durchschnittlichen Nettovermögens und 0,01 % auf das durchschnittliche Nettovermögen über 500 Mio. US\$

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

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 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 Treuhändervertrag entstehen, aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds.

In der nachstehenden Tabelle sind die für die Verwahrung bei der Depotbank und für Transaktionsgebühren zum 30. September 2020 und zum 30. September 2019 zahlbaren Beträge aufgeführt.

Fonds	Basiswährung	Verwahrung Transaktionsgebühren		Summe
		30. September 2020	30. September 2020	
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	6.193	14.850	21.043
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	USD	63.365	46.115	109.480
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	11.817	8.091	19.908
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	USD	24.879	18.115	42.994
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	19.947	7.445	27.392
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	13.252	12.125	25.377
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	JPY	945.409	1.051.758	1.997.167
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	692.098	951.208	1.643.306
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	601.129	1.031.721	1.632.850
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	9.926	11.135	21.061
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund	EUR	1.784	7.176	8.960
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	7.610	7.586	15.196
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	50.872	7.090	57.962
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	11.193	7.190	18.383

Fonds	Basiswährung	Verwahrung Transaktionsgebühren		Summe
		30. September 2019	30. September 2019	
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	14.119	14.785	28.904
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	USD	131.821	41.135	172.956
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	12.550	8.500	21.050
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	USD	37.855	22.250	60.105
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	20.337	8.860	29.197
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	22.537	18.140	40.676
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	JPY	1.515.538	1.146.155	2.661.693
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	1.541.916	1.169.339	2.711.255
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	1.418.978	1.228.757	2.647.735
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	16.680	10.510	27.190
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund	EUR	1.964	8.391	10.355
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	4.599	8.533	13.132
AXA Rosenberg Pan-European Small Cap Alpha Fund	EUR	(363)	8.968	8.605
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	75.563	7.685	83.248
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	20.329	7.000	27.329
AXA Rosenberg US Small Cap Alpha Fund*	USD	(2.139)	7.470	5.331

*Der AXA Rosenberg US Small Cap Alpha Fund wurde am 15. Juli 2019 aufgelöst.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

5. Honorare und Auslagen (Fortsetzung)

Treuhänderhonorare und Depotbankgebühren (Fortsetzung)

Ausschüttungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Anlageverwaltungsgesellschaft zur Hauptvertriebsstelle für den Trust bestellt. Die Vertriebsstelle hat Anspruch auf eine Ausschüttungsgebühr in Bezug auf alle aktuellen Anteilklassen (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 Ausschüttungsgebühr 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 ist berechtigt, Dividenden für jede Anteilklasse in Bezug auf einen Fonds festzusetzen. Generell ist vorgesehen, dass die Anteilklassen 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 Verwaltungsrat kann jedoch auch Klassen von Anteilen errichten, 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 (in Anhang V zum Prospekt des Trusts) dargelegt, die auch die betreffenden Ausschüttungstermine und Zahlungsintervalle angeben. Jede Ausschüttung und alle sonstigen Zahlungen in Bezug auf einen Anteil (mit Ausnahme von Gebühren) erfolgen per CHAPS, SWIFT, telegrafischer Überweisung oder Federal Wire auf das Bankkonto des betreffenden Anteilinhabers, wie auf dem Zeichnungsformular für die Anteile angegeben oder sonst zwischen der Verwaltungsgesellschaft und dem Anteilinhaber besprochen oder vereinbart.

7. Rückvergütungsvereinbarungen und direkte Brokerage-Leistungen

Im Geschäftsjahr zum 30. September 2020 und im Geschäftsjahr zum 31. März 2020. Der Trust hat keine Rückvergütungsvereinbarungen und Vereinbarungen über direkte Brokerage-Leistungen abgeschlossen.

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.

Einkünfte aus Wertpapierleihen werden nach Abzug von Gebühren vereinnahmt, wie in der Gesamtergebnisrechnung für jeden Fonds ausgewiesen. Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften werden periodengerecht ausgewiesen.

Erhaltene Sicherheiten können in Form von Sicherheiten, liquiden Mitteln und hoch bewerteten Staatsanleihen vorliegen. Die Sicherheit wird in Höhe einer Mindestsicherheitsleistung von 105 % des Werts des verliehenen Wertpapiers für die Fonds unterhalten und täglich marktgerecht bewertet. Weder zum 30. September 2020 noch zum 31. März 2020 bestanden erhaltene Barsicherheiten.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

8. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Zum 30. September 2020 beliefen sich der Wert der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der ausstehenden verliehenen Wertpapiere und der Wert der vom Fonds ausgewiesenen erhaltenen Sicherheiten in Form von Wertpapieren auf die nachfolgend aufgeführten Beträge:

30. September 2020

Für das Geschäftsjahr zum:	Basiswährung des Fonds	Einkünfte aus Wertpapierleihen	Wert der ausstehenden verliehenen Wertpapiere	Wert der Sicherheiten	% der gehaltenen Sicherheiten
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	1.110	-	-	-
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	8.671	2.989.041	3.210.498	107 %
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	42.965	21.676.245	23.397.938	108 %
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	14.622	1.297.459	1.400.063	108 %
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	JPY	620.511	2.100.121.356	2.280.534.137	109 %
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	1.141.787	4.664.752.712	5.087.683.717	109 %
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	1.089.247	350.673.633	383.055.053	109 %
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	366	-	-	-
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund	EUR	1.478	763.076	819.612	107 %
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	3.415	563.434	605.178	107 %
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	20.903	86.778.917	93.208.330	107 %
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	4.376	17.943.493	19.272.918	107 %

Zum 30. September 2019 beliefen sich der Wert der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der ausstehenden verliehenen Wertpapiere und der Wert der vom Fonds ausgewiesenen Sicherheiten in Form von Wertpapieren auf die nachfolgend aufgeführten Beträge:

30. September 2019

Für das Geschäftsjahr zum:	Basiswährung des Fonds	Einkünfte aus Wertpapierleihen	Wert der ausstehenden verliehenen Wertpapiere	Wert der Sicherheiten	% der gehaltenen Sicherheiten
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	130	168.922	180.970	107 %
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	USD	1.521	-	-	-
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	10.633	10.527.625	11.109.637	106 %
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	USD	728	-	-	-
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	48.987	50.183.225	54.532.265	109 %
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	44.776	9.552.213	10.241.627	107 %
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	JPY	2.119.186	2.610.448.691	2.897.411.984	111 %
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	3.325.799	3.314.360.382	3.665.079.710	111 %
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	3.771.789	862.665.724	928.866.041	108 %
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	6.985	4.140.905	4.436.255	107 %
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund	EUR	2.233	2.154.274	2.263.532	105 %
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	5.178	3.988.815	4.194.477	105 %
AXA Rosenberg Pan-European Small Cap Alpha Fund	EUR	566	-	-	-
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	62.340	35.588.419	37.382.730	105 %
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	14.135	8.579.772	9.012.350	105 %
AXA Rosenberg US Small Cap Alpha Fund*	USD	9.127	-	-	-

*Der AXA Rosenberg US Small Cap Alpha Fund wurde am 15. Juli 2019 aufgelöst.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 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 97 bis 100 dargelegt. In den nachstehenden Tabellen sind die Namen der Kontrahenten und deren Anteil an Sicherheiten zum 30. September 2020 und 30. September 2019 aufgeführt.

Kontrahenten	% der Sicherheiten 30. September 2020	% der Sicherheiten 30. September 2019
Barclays Capital Inc	25,25	37,25
BMO Capital Markets	0,13	0,71
Citigroup Global Markets Ltd	16,08	4,23
Credit Suisse Securities	0,88	3,17
HSBC Investment Bank Plc	-	10,06
JPMorgan Securities Plc	-	10,73
Natixis	57,66	31,15
UBS AG	-	2,70
Summe	100,00	100,00

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

8. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle gibt den Wert der verliehenen Wertpapiere nach Fonds und nach Kontrahenten zum 30. September 2020 an.

		Barclays Capital Inc	BMO Capital Markets	Citigroup Global Markets Ltd	Credit Suisse Securities	Natixis	Summe
Kreditrating von Standard & Poor's		A	A+	A+	A+	A+	
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	-	-	-	-	2.989.041	2.989.041
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	7.249.211	-	9.084.948	-	5.342.086	21.676.245
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	-	-	323.529	62.453	911.477	1.297.459
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	JPY	1.034.239.352	26.375.913	997.162.370	42.343.721	-	2.100.121.356
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	3.392.030.692	-	1.201.534.084	71.187.936	-	4.664.752.712
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	65.700.626	-	237.430.551	47.542.456	-	350.673.633
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund	EUR	-	-	-	-	763.076	763.076
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	-	-	-	-	563.434	563.434
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	-	-	-	-	86.778.917	86.778.917
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	-	-	-	-	17.943.493	17.943.493

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

8. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle gibt den Wert der verliehenen Wertpapiere nach Fonds und nach Kontrahenten zum 30. September 2019 an.

		Barclays Capital Inc	BMO Capital Markets	Citigroup Global Markets Ltd	Credit Suisse Securities	HSBC Investment Bank Plc	JPMorgan Securities Plc	Natixis	UBS AG	Summe
Kreditrating von Standard & Poor's		A	A+	A+	A+	AA-	A+	A+	A+	
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	-	-	-	-	-	168.922	-	-	168.922
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	-	859.563	-	2.315.359	4.853.733	-	1.525.309	973.661	10.527.625
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	24.635.346	-	1.955.256	-	10.617.480	2.068.426	9.374.082	1.532.635	50.183.225
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	1.029.346	-	2.309.947	1.194.608	-	1.823.738	3.006.485	188.089	9.552.213
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	JPY	2.088.046.671	-	59.267.838	61.311.696	-	401.822.486	-	-	2.610.448.691
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	2.353.648.689	-	227.570.553	73.925.571	-	578.581.069	-	80.634.500	3.314.360.382
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	129.733.736	-	113.755.391	117.577.009	-	344.868.926	-	156.730.662	862.665.724
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	-	-	-	-	-	4.140.905	-	-	4.140.905
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund	EUR	-	-	-	-	1.534.966	-	619.308	-	2.154.274
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	-	406.757	-	-	1.809.206	-	1.538.276	234.576	3.988.815
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	-	-	-	-	-	-	35.588.419	-	35.588.419
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	-	-	-	-	-	-	8.579.772	-	8.579.772

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 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 2020 an.

		Barclays Capital Inc	BMO Capital Markets	Citigroup Global Markets Ltd	Credit Suisse Securities	Natixis	Summe
Kreditrating von Standard & Poor's		A	A+	A+	A+	A+	
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	-	-	-	-	3.210.498	3.210.498
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	7.943.996	-	9.716.063	-	5.737.879	23.397.938
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	-	-	346.004	75.051	979.008	1.400.063
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	JPY	1.133.363.853	29.851.251	1.066.433.424	50.885.609	-	2.280.534.137
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	3.717.132.757	-	1.285.002.470	85.548.490	-	5.087.683.717
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	71.997.564	-	253.924.419	57.133.070	-	383.055.053
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund	EUR	-	-	-	-	819.612	819.612
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	-	-	-	-	605.178	605.178
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	-	-	-	-	93.208.330	93.208.330
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	-	-	-	-	19.272.918	19.272.918

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 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 2019 an.

		Barclays Capital Inc	BMO Capital Markets	Citigroup Global Markets Ltd	Credit Suisse Securities	HSBC Investment Bank Plc	JPMorgan Securities Plc	Natixis	UBS AG	Summe
Kreditrating von Standard & Poor's		A	A+	A+	A+	AA-	A+	A+	A+	
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	-	-	-	-	-	180.970	-	-	180.970
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	-	908.549	-	2.470.986	5.100.483	-	1.602.213	1.027.406	11.109.637
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	27.575.461	-	2.119.661	-	11.157.243	2.215.957	9.846.708	1.617.235	54.532.265
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	1.152.194	-	2.504.175	1.274.903	-	1.953.816	3.158.067	198.472	10.241.627
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	JPY	2.337.245.383	-	64.251.296	65.432.776	-	430.482.529	-	-	2.897.411.984
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	2.634.545.774	-	246.705.526	78.894.494	-	619.848.441	-	85.085.475	3.665.079.710
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	145.216.857	-	123.320.364	125.479.973	-	369.466.748	-	165.382.099	928.866.041
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	-	-	-	-	-	4.436.255	-	-	4.436.255
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund	EUR	-	-	-	-	1.612.999	-	650.533	-	2.263.532
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	-	429.938	-	-	1.901.181	-	1.615.834	247.524	4.194.477
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	-	-	-	-	-	-	37.382.730	-	37.382.730
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	-	-	-	-	-	-	9.012.350	-	9.012.350

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

9. Wechselkurse

Die folgenden Wechselkurse geben den Gegenwert von 1 US\$ in Fremdwährung an. Diese Kurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in den US-Dollar zum 30. September 2020 verwendet.

Währung	Kurs	Währung	Kurs
Australischer Dollar	1,3952	Malaysischer Ringgit	4,1555
Brasilianischer Real	5,6365	Mexikanischer Peso	22,0758
Britisches Pfund	0,7735	Neuseeländischer Dollar	1,5129
Kanadischer Dollar	1,3358	Norwegische Krone	9,3566
Chilenischer Peso	787,8200	Peruanischer Sol	3,5970
Chinesischer Yuan	6,8106	Philippinischer Peso	48,4800
Kolumbianischer Peso	3.854,3500	Polnischer Zloty	3,8664
Tschechische Krone	23,1003	Singapur-Dollar	1,3651
Dänische Krone	6,3478	Südafrikanischer Rand	16,6800
Ägyptisches Pfund	15,7600	Südkoreanischer Won	1.169,5000
Euro	0,8528	Schwedische Krone	8,9500
Hongkong-Dollar	7,7500	Schweizer Franken	0,9188
Ungarischer Forint	309,7046	Taiwanesischer Dollar	28,9620
Indische Rupie	73,7800	Thailändischer Baht	31,6875
Indonesische Rupiah	14.880,0000	Türkische Lira	7,7042
Israelischer Schekel	3,4203	VAE-	3,6732
Japanischer Yen	105,5300	Dirham	

Die folgenden Wechselkurse geben den Gegenwert von 1 € in Fremdwährung an. Diese Kurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in den Euro zum 30. September 2020 verwendet.

Währung	Kurs	Währung	Kurs
Britisches Pfund	0,9071	Schwedische Krone	10,4952
Dänische Krone	7,4437	Schweizer Franken	1,0774
Norwegische Krone	10,9720	US-Dollar	1,1727

Die folgenden Wechselkurse geben den Gegenwert von 1 ¥ in Fremdwährung an. Diese Kurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in japanische Yen zum 30. September 2020 verwendet.

Währung	Kurs	Währung	Kurs
Britisches Pfund	0,0073	Euro	0,0081
US-Dollar	0,0095		

Die folgenden Wechselkurse geben den Gegenwert von 1 US\$ in Fremdwährung an. Diese Kurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in den US-Dollar zum 31. März 2020 verwendet.

Währung	Kurs	Währung	Kurs
Australischer Dollar	1,6339	Malaysischer Ringgit	4,3200
Brasilianischer Real	5,1866	Mexikanischer Peso	23,4593
Britisches Pfund	0,8065	Neuseeländischer Dollar	1,6868
Kanadischer Dollar	1,4234	Norwegische Krone	10,5010
Chilenischer Peso	852,3200	Peruanischer Sol	3,4386
Chinesischer Yuan	7,0931	Philippinischer Peso	50,8600
Kolumbianischer Peso	4060,1000	Polnischer Zloty	4,1535
Tschechische Krone	24,9684	Katar-Rial	3,6410
Dänische Krone	6,8008	Singapur-Dollar	1,4239
Ägyptisches Pfund	15,7400	Südafrikanischer Rand	17,8600
Euro	0,9114	Südkoreanischer Won	1217,3500
Hongkong-Dollar	7,7509	Schwedische Krone	9,9077
Ungarischer Forint	328,7355	Schweizer Franken	0,9676
Indische Rupie	75,6513	Taiwanesischer Dollar	30,2415
Indonesische Rupiah	16310,0000	Thailändischer Baht	32,8175
Israelischer Schekel	3,5375	Türkische Lira	6,5903
Japanischer Yen	107,9550	VAE-	3,6732
		Dirham	

Die folgenden Wechselkurse geben den Gegenwert von 1 € in Fremdwährung an. Diese Kurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in den Euro zum 31. März 2020 verwendet.

Währung	Kurs	Währung	Kurs
Britisches Pfund	0,8849	Schwedische Krone	10,8712
Dänische Krone	7,4622	Schweizer Franken	1,0616
Norwegische Krone	11,5222	US-Dollar	1,0973

Die folgenden Wechselkurse geben den Gegenwert von 1 ¥ in Fremdwährung an. Diese Kurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in japanische Yen zum 31. März 2020 verwendet.

Währung	Kurs	Währung	Kurs
Britisches Pfund	0,0075	Euro	0,0084
US-Dollar	0,0093		

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 sind für Anteilinhaber der Offenlegungspolitik der Anlageverwaltungsgesellschaft entsprechend 30 Tage nach dem betreffenden Datum erhältlich.

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 Geschäftsjahr zum 31. März 2020 und im Geschäftsjahr zum 31. März 2019 zusammen.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

12. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit Parteien, die maßgeblichen Einfluss haben

a) Die Verwaltungsgesellschaft hat einen Treuhändervertrag mit State Street Custodial Services (Ireland) Limited (der „Treuhänder“) abgeschlossen. Nach dem Treuhändervertrag hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf ein monatlich rückwirkend ermitteltes und 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 2020 beendeten Berichtszeitraum 10.605.169 US\$ (30. September 2019: USD 13.132.474). Von diesem Betrag waren zum Ende des Berichtszeitraums US\$ 1.844.379 (31. März 2020: 1.678.418 US\$) zahlbar. Weitere Informationen sind Anmerkung 5 des Halbjahresabschlusses zu entnehmen.

Transaktionen mit dem Vermittler für Wertpapierleihen

b) Einzelheiten zu den Transaktionen mit dem Vermittler für Wertpapierleihen, AXA Investment Managers GS Limited, sind Anmerkung 8 des Halbjahresabschlusses zu entnehmen. Einzelheiten zu den Forderungsbeständen aus Wertpapierleihgeschäften sind den Darstellungen der Vermögens- und Finanzlage zu entnehmen.

Verwaltungsratshonorare

c) Die Verwaltungsratshonorare für geleistete Dienste werden von der Verwaltungsgesellschaft, AXA Rosenberg Management Ireland Limited, gezahlt. Die im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 berechneten Beträge beliefen sich auf 22.081 US\$ (30. Juni 2019: USD 45.516), wovon USD null (31. Dezember 2019: null US\$) zahlbar. Zu den weiteren Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder zählen Beratungshonorare in Höhe von USD null (30. Juni 2019: USD 634), wovon USD null (31. Dezember 2019: null US\$) zahlbar. 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 2020 bezieht. Es handelt sich dabei um die besten, zum Zeitpunkt der Genehmigung des Fondsabschlusses verfügbaren Informationen.

Transaktionen mit anderen nahe stehenden Parteien

d) Beteiligungen, die zum 30. September 2020 von der Verwaltungsgesellschaft nahe stehenden Unternehmen gehalten wurden, sind nachstehend aufgeführt.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 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 2020 sind in der untenstehenden Tabelle aufgeführt:

Fonds	Währung	Eröffnungsbestand		% Eigentum	Zeichnungen		Rücknahmen	
		Anteile	Marktwert		Anteile	Marktwert	Anteile	Marktwert
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	65.540	1.253.901	8,34	5.877	142.252	(8.952)	(244.409)
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	USD	4.993.984	53.304.132	67,51	146.347	1.558.391	(102.833)	(1.137.651)
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	8.574.078	155.957.364	45,11	1.237.056	21.650.281	(359.892)	(7.120.450)
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	USD	2.770.735	40.762.690	90,38	388.914	5.517.367	(361.168)	(7.150.092)
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	203.369	3.996.676	3,30	19.560	708.757	(19.251)	(694.158)
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	4.033.482	5.432.335.679	52,32	66.878	84.717.038	(1.668.791)	(2.491.599.820)
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	JPY	4.734.472	4.668.350.494	47,37	26.355	11.092.087	(2.129.547)	(2.449.183.576)
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	752.002	1.574.048.192	23,77	131	243.701	(678.612)	(1.643.867.597)
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	683.596	8.512.925	24,73	37.503	565.792	(98.203)	(1.494.428)
AXA Rosenberg Pacific Ex- Japan Equity Alpha Fund	USD	498.970	9.320.714	34,26	-	-	(200)	(2.087)
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund	EUR	2.030.019	50.838.346	49,59	27.210	851.576	(618.022)	(26.632.524)
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	675.361	38.016.347	47,62	98.381	1.070.699	(811)	(44.017)
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	42.166.899	813.143.687	41,17	4.572.086	84.313.046	(17.178.651)	(543.823.496)
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	6.693.684	174.419.118	32,75	3.102.857	112.670.609	(5.141.348)	(185.460.663)

Fonds	Währung	Ertrags- ausschüttungen	Schlussbestand		% Eigentum	Forderungen/ (Verbindlichkeiten) für Kapitaltrans- aktionen zum Ende des Berichts- zeitraums	Verbindlich- keiten für Ertragsaus- schüttungen zum Ende des Berichts- zeitraums
			Marktwert	Anteile			
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	-	62.465	1.542.182,00	9,41	-	-
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	-	5.037.498	61.771.312,00	70,03	-	-
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	-	9.451.242	214.301.412,00	45,72	(11.811)	-
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	USD	-	2.798.481	53.157.899,00	73,53	86.848	-
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	-	203.678	7.714.036,00	7,02	14.832	-
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	JPY	-	2.431.569	3.789.958.555,00	38,72	-	-

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

12. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit anderen nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Ertrags- ausschüttungen	Schlussbestand		% Eigentum	Forderungen/ (Verbindlich- keiten) für Kapitaltrans- aktionen zum Ende des Berichts- zeitraums	Verbindlichkeiten für Ertragsaus- schüttungen zum Ende des Berichts- zeitraums
			Marktwert	Anteile		Marktwert	Wert
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	-	2.631.280	2.953.047.477,00	26,90	(5.805)	-
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	-	73.521	179.331.546,00	2,38	-	-
AXA Rosenberg Pan- European Equity Alpha Fund	EUR	-	622.896	8.690.696,00	24,98	258.875	-
AXA Rosenberg Pan- European Enhanced Index Equity Alpha Fund	EUR	-	498.770	10.544.795,00	33,40	-	-
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	-	1.439.207	45.232.868,00	38,57	2.005	-
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	USD	-	772.931	58.719.568,00	51,02	-	-
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	-	29.560.334	724.344.608,00	30,81	12.969.713	-
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	-	4.655.193	158.073.016,00	23,83	85.990	-

Transaktionen mit nahe stehenden Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft während im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 sind in der untenstehenden Tabelle aufgeführt:

Fonds	Währung	Eröffnungsbestand		% Eigentum	Zeichnungen		Rücknahmen	
		Anteile	Marktwert		Anteile	Marktwert	Anteile	Marktwert
AXA Rosenberg All- Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	70.570	1.678.903	7,51	16.632	386.863	(21.662)	(481.194)
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	5.043.310	68.119.404	61,56	485.334	5.976.855	(534.660)	(6.590.558)
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	5.758.563	130.965.765	32,06	7.689.314	153.189.244	(4.873.799)	(99.935.962)
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	USD	2.731.255	46.713.104	78,27	2.354.194	41.164.106	(2.314.714)	(38.396.433)
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	244.327	5.148.527	1,58	50.275	1.803.810	(91.233)	(3.356.751)
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	JPY	4.547.897	7.088.744.368	44,08	1.035.838	16.131.764	(1.550.253)	(771.580.086)
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	5.513.511	6.109.139.898	39,47	112.705	1.746.420	(891.744)	(820.066.007)
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	1.004.891	2.493.000.183	22,72	39.019	3.881.864	(291.908)	(624.984.647)
AXA Rosenberg Pan- European Equity Alpha Fund	EUR	1.020.620	16.017.638	28,88	145.460	1.974.342	(482.484)	(7.774.047)
AXA Rosenberg Pan- European Enhanced Index Equity Alpha Fund	EUR	819.841	17.722.891	49,29	121.999	1.370.400	(442.870)	(8.207.585)
AXA Rosenberg Pan- European Small Cap Alpha Fund	EUR	123.470	3.671.897	47,98	24	571	(123.494)	(4.206.937)
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	2.162.864	74.576.673	51,13	142.228	5.135.396	(275.073)	(10.851.559)

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

12. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit anderen nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Eröffnungsbestand		% Eigentum	Zeichnungen		Rücknahmen	
		Anteile	Marktwert		Anteile	Marktwert	Anteile	Marktwert
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	USD	695.784	52.827.482	25,42	19.776	1.499.804	(40.199)	(3.063.871)
AXA Rosenberg US Small Cap Alpha Fund	USD	8.697.495	89.763.425	73,99	108.000	1.117.800	(8.805.495)	(88.817.256)
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	43.579.726	891.729.613	30,41	11.378.958	218.529.238	(12.791.785)	(282.889.818)
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	8.946.999	269.283.342	35,40	981.938	23.929.535	(3.235.253)	(107.686.703)

Fonds	Währung	Ausschüttungen	Schlussbestand		% Eigentum	Forderungen/ (Verbindlichkeiten) für Kapitaltransaktionen zum Jahresende	Verbindlichkeiten für Ertragsaus- schüttungen zum Jahresende
			Marktwert	Anteile		Marktwert	Wert
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	-	65.540	1.253.901	8,34	-	-
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	-	4.993.984	53.304.132	67,51	-	-
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	-	8.574.078	155.957.364	45,11	432.054	-
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	USD	-	2.770.735	40.762.690	90,38	129.321	-
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	-	203.369	3.996.676	3,30	268	-
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	JPY	-	4.033.482	5.432.335.679	52,32	-	-
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	-	4.734.472	4.668.350.494	47,37	(19.919)	-
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	-	752.002	1.574.048.192	23,77	-	-
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	-	683.596	8.512.925	24,73	5.000	-
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund	EUR	-	498.970	9.320.714	34,26	-	-
AXA Rosenberg Pan-European Small Cap Alpha Fund	EUR	-	-	-	-	-	-
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	-	2.030.019	50.838.346	49,59	23.241	-
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	USD	-	675.361	38.016.347	47,62	-	-
AXA Rosenberg US Small Cap Alpha Fund	USD	-	-	-	-	-	-
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	USD	-	42.166.899	813.143.687	41,17	3.540.565	-
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	-	6.693.684	174.419.118	32,75	(57.523)	-

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 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 30. September 2020 endenden Jahres 20 % überschreiten, sind in der Tabelle unten aufgeführt:

Fonds	Währung	Eröffnungsbestand		% Eigentum	Zeichnungen		Rücknahmen	
		Anteile	Marktwert		Anteile	Marktwert	Anteile	Marktwert
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	399.725	7.640.677	50,82	17.815	451.615	(34.128)	(931.171)
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	1.635.603	17.449.582	22,10	23.263	284.087	(220.088)	(3.684.485)
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	4.948.725	97.288.751	80,33	260.612	9.476.033	(3.440.557)	(44.319.377)
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	JPY	1.267.277	1.706.949.514	16,44	1.268.591	1.886.597.554	-	-
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	-	-	-	2.092.250	2.447.639.340	-	-
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	692.271	1.448.892.489	21,88	704.689	1.713.955.813	(43.534)	(98.164.457)
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	1.424.125	17.734.972	51,52	55.266	800.204	(75.296)	(998.155)
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	1.308.233	32.774.791	31,97	1.627	47.840	(291.542)	(10.894.889)
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	6.174.020	160.998.168	30,23	146.361	3.588.118	(1.753.086)	(59.384.158)

Fonds	Währung	Ertrags- ausschüttungen	Schlussbestand		% Eigentum	Forderungen/ (Verbindlich- keiten) für Kapital- transaktionen zum Jahresende	Forderungen/ (Verbindlich- keiten) für Kapital- transaktionen zum Jahresende
			Marktwert	Anteile		Marktwert	Wert
AXA Rosenberg All- Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	-	383.412	9.461.226	57,73	-	-
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	-	1.438.778	17.641.385	20,00	-	-
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	-	1.768.780	66.876.960	60,86	-	-
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	JPY	-	2.535.868	3.952.441.283	40,38	-	-
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	JPY	-	2.092.250	2.347.068.962	21,38	-	-
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	-	1.353.426	3.306.331.196	43,88	-	-
AXA Rosenberg Pan- European Equity Alpha Fund	EUR	-	1.404.095	19.590.599	56,31	9.690	-
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	-	1.018.318	32.004.277	27,29	5.136	-
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	-	4.567.295	155.088.002	23,38	6.626	-

Transaktionen mit Anteilinhabern, die keine nahe stehenden Parteien der Verwaltungsgesellschaft sind und deren Anteile während des zum 31. März 2020 endenden Jahres 20 % überschreiten, sind in der Tabelle unten aufgeführt:

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

12. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit anderen nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Eröffnungsbestand		% Eigentum	Zeichnungen		Rücknahmen	
		Anteile	Marktwert		Anteile	Marktwert	Anteile	Marktwert
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	417.715	9.905.690	38,07	-	-	(17.990)	(442.031)
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	1.908.100	25.771.620	23,29	167.210,00	3.309.142	(439.707)	(7.907.647)
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	4.010.930	91.177.663	22,32	-	-	-	-
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	4.565.932	99.889.164	25,11	2.563.882,00	43.136.784	(2.181.089)	(30.173.377)
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	751.643	1.461.565.248	13,32	66.589,00	172.667.692	(125.961)	(316.766.142)
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	EUR	1.564.518	24.547.806	44,26	113.421,00	1.900.078	(253.814)	(4.091.124)
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	1.339.547	46.178.319	31,66	99.998,00	4.198.948	(131.312)	(5.546.743)
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	9.001.682	270.728.651	35,59	297.266,00	7.781.421	(3.124.928)	(97.363.763)

Fonds	Währung	Ertrags- ausschüttungen	Schlussbestand		% Eigentum	Forderungen/ (Verbindlich- keiten) für Kapitaltrans- aktionen zum Jahresende	Forderungen/ (Verbindlich- keiten) für Kapital- transaktionen zum Jahresende
			Marktwert	Anteile		Marktwert	Wert
AXA Rosenberg All- Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	-	399.725	7.640.677	50,82	-	-
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	EUR	-	1.635.603	17.449.582	22,10	-	-
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	USD	-	4.010.930	72.948.357	21,10	-	-
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	USD	-	4.948.725	97.288.751	80,33	-	-
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	JPY	-	692.271	1.448.892.489	21,88	-	-
AXA Rosenberg Pan- European Equity Alpha Fund	EUR	-	1.424.125	17.734.972	51,52	7.586	-
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	USD	-	1.308.233	32.774.791	31,97	3.304	-
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	-	6.174.020	160.998.168	30,23	170.267	-

Genauere Informationen für den AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund im Zusammenhang mit Anlagen in Investmentfonds, die im Berichtszeitraum zum 30. September 2020 ebenfalls von AXA verwaltet werden, finden sich unten.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

12. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit anderen nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

	Eröffnungsbestand		Käufe	Verkäufe	Schlussbestand		Forderungen/ (Verbindlichkeiten) für Kapitaltransaktionen zum Ende des Berichtszeitraums
	Anteile	USD	USD	USD	Anteile	USD	USD
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	-	-	2.226.518	-	110.000	2.213.750	-

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

12. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit anderen nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Genauere Informationen für den AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund im Zusammenhang mit Anlagen in Investmentfonds, die im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 ebenfalls von AXA verwaltet werden, finden sich unten.

	Eröffnungsbestand		Käufe	Verkäufe	Schlussbestand		Forderungen/ (Verbindlichkeiten) für Kapital- transaktionen zum Jahresende
	Anteile	USD	USD	USD	Anteile	USD	
AXA Rosenberg US Small Cap Alpha Fund	1.799.919	18.287.181	108.000	1.907.919	-	-	-

Genauere Informationen für den AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund im Zusammenhang mit Anlagen in Investmentfonds, die im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 ebenfalls von AXA verwaltet werden, finden sich unten.

	Eröffnungsbestand		Käufe	Verkäufe	Schlussbestand		Forderungen/ (Verbindlichkeiten) für Kapital- transaktionen zum Jahresende
	Anteile	USD	USD	USD	Anteile	USD	
AXA Rosenberg US Small Cap Alpha Fund	2.741.192	27.850.513	-	2.741.192	-	-	-

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 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 Anteilhaber des OGAW erfolgt“. Solche Transaktionen müssen im besten Interesse der Anteilhaber des Trusts liegen.

Anteilhaber 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 Anteilhaber sollten sich jedoch bewusst sein, dass nicht alle „verbundenen Personen“ nahe stehende Parteien sind, da 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) Aktiendarlehen 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 2020 und für das an diesem Stichtag beendete Geschäftsjahr angegebenen.

Bewertung zum Zeitwert

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 2020 und zum 31. März 2020 angeben.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

13. Prozess des finanziellen Risikomanagements (Fortsetzung)

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

Zum 30. September 2020 sind alle Positionen der Fonds der Stufe 1 zugeordnet, ausgenommen die folgenden Fonds:

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	114.673.185	-	830	114.674.015
Optionsscheine	-	-	2	2
Offene Devisenterminkontrakte	-	478	-	478
Finanzielle Vermögenswerte	114.673.185	478	832	114.674.495
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(12.901)	-	(12.901)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(12.901)	-	(12.901)

AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	69.521.711	-	2.227	69.523.938
Investmentfonds	2.213.750	-	-	2.213.750
Offene Devisenterminkontrakte	-	2.468	-	2.468
Finanzielle Vermögenswerte	71.735.461	2.468	2.227	71.740.156
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(69)	-	(69)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(69)	-	(69)

AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	109.156.684	-	-	109.156.684
Offene Devisenterminkontrakte	-	5.623	-	5.623
Finanzielle Vermögenswerte	109.156.684	5.623	-	109.162.307
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(72)	-	(72)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(72)	-	(72)

AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Summe JPY
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	9.602.601.900	-	-	9.602.601.900
Offene Devisenterminkontrakte	-	40.524.280	-	40.524.280
Finanzielle Vermögenswerte	9.602.601.900	40.524.280	-	9.643.126.180
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(2.459.430)	-	(2.459.430)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(2.459.430)	-	(2.459.430)

AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Summe JPY
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	10.830.979.706	-	-	10.830.979.706
Offene Devisenterminkontrakte	-	197.743	-	197.743
Finanzielle Vermögenswerte	10.830.979.706	197.743	-	10.831.177.449
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(28.332)	-	(28.332)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(28.332)	-	(28.332)

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 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	7.451.542.765	-	-	7.451.542.765
Offene Devisenterminkontrakte	-	40.784	-	40.784
Finanzielle Vermögenswerte	7.451.542.765	40.784	-	7.451.583.549

Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(3.358)	-	(3.358)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(3.358)	-	(3.358)

AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	116.236.831	-	139.184	116.376.015
Finanzielle Vermögenswerte	116.236.831	-	139.184	116.376.015

AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	2.333.859.662	-	-	2.333.859.662
Offene Devisenterminkontrakte	-	12.508.755	-	12.508.755
Finanzielle Vermögenswerte	2.333.859.662	12.508.755	-	2.346.368.417

Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(614.154)	-	(614.154)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(614.154)	-	(614.154)

AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	652.741.232	-	-	652.741.232
Offene Devisenterminkontrakte	-	1.439.536	-	1.439.536
Finanzielle Vermögenswerte	652.741.232	1.439.536	-	654.180.768
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(34.566)	-	(34.566)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(34.566)	-	(34.566)

Zum 31. März 2020 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	14.947.641	-	24.933	14.972.574
Offene Devisenterminkontrakte	-	7	-	7
Finanzielle Vermögenswerte	14.947.641	7	24.933	14.972.581
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(49)	-	(49)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(49)	-	(49)

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

13. Prozess des finanziellen Risikomanagements (Fortsetzung)

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

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	78.510.500	-	497.043	79.007.543
Optionsscheine	-	-	2	2
Offene Devisenterminkontrakte	-	73	-	73
Finanzielle Vermögenswerte	78.510.500	73	497.045	79.007.618
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(299)	-	(299)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(299)	-	(299)

AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	44.482.356	-	4.167	44.486.523
Offene Devisenterminkontrakte	-	233	-	233
Finanzielle Vermögenswerte	44.482.356	233	4.167	44.486.756
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(1.306)	-	(1.306)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(1.306)	-	(1.306)

AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	119.395.258	-	10.287	119.405.545
Offene Devisenterminkontrakte	-	1.396	-	1.396
Finanzielle Vermögenswerte	119.395.258	1.396	10.287	119.406.941
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(3.099)	-	(3.099)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(3.099)	-	(3.099)

AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Summe JPY
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	10.259.015.795	-	-	10.259.015.795
Offene Devisenterminkontrakte	-	38.085.205	-	38.085.205
Finanzielle Vermögenswerte	10.259.015.795	38.085.205	-	10.297.101.000
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(117.090.010)	-	(117.090.010)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(117.090.010)	-	(117.090.010)

AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Summe JPY
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	9.661.504.099	-	-	9.661.504.099
Offene Devisenterminkontrakte	-	45.842	-	45.842
Finanzielle Vermögenswerte	9.661.504.099	45.842	-	9.661.549.941
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(826.821)	-	(826.821)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(826.821)	-	(826.821)

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 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	6.495.262.660	-	-	6.495.262.660
Offene Devisenterminkontrakte	-	215.374	-	215.374
Finanzielle Vermögenswerte	6.495.262.660	215.374	-	6.495.478.034
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(226.980)	-	(226.980)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(226.980)	-	(226.980)

AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	101.035.816	-	553.158	101.588.974
Offene Devisenterminkontrakte	-	11	-	11
Finanzielle Vermögenswerte	101.035.816	11	553.158	101.588.985
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(47)	-	(47)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(47)	-	(47)

AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	1.969.428.312	-	-	1.969.428.312
Offene Devisenterminkontrakte	-	2.736.267	-	2.736.267
Finanzielle Vermögenswerte	1.969.428.312	2.736.267	-	1.972.164.579
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(8.541.140)	-	(8.541.140)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(8.541.140)	-	(8.541.140)

AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	531.858.535	-	-	531.858.535
Offene Devisenterminkontrakte	-	379.171	-	379.171
Finanzielle Vermögenswerte	531.858.535	379.171	-	532.237.706
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(1.639.624)	-	(1.639.624)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(1.639.624)	-	(1.639.624)

14. Entwicklung des Nettoinventarwerts

Die einzelnen NIWs der Anteilklasse, NIWs je Anteil sowie die Anzahl der ausstehenden Anteile sind in den Nettoinventarwerttabellen auf den Seiten 6, 12, 18, 25, 32, 39, 45, 51, 57, 63, 69, 75, 81 und 88 zu finden.

	30. September 2020*	31. März 2020*	30. September 2019*
AXA Rosenberg All-Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	16.388.752 \$	15.034.782 \$	19.920.221 \$
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	115.091.275 \$	79.832.732 \$	188.758.383 \$
AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund	88.206.927 \$	78.957.385 €	110.440.101 €
AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund	72.294.164 \$	45.101.449 \$	48.798.915 \$
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund	468.725.748 \$	345.726.809 \$	436.831.156 \$
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	109.886.559 \$	121.111.354 \$	210.795.459 \$
AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund	9.788.116.103 ¥	10.382.904.586 ¥	12.625.502.789 ¥
AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund	10.977.871.663 ¥	9.855.078.094 ¥	12.756.065.193 ¥
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	7.534.938.916 ¥	6.621.994.924 ¥	9.893.488.641 ¥

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum

14. Entwicklung des Nettoinventarwerts (Fortsetzung)

	30. September 2020*	31. März 2020*	30. September 2019*
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund	117.274.743 \$	102.517.332 \$	138.296.998 \$
AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund	31.571.244 \$	27.205.821 €	34.974.931 €
AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund	34.790.621 \$	34.423.471 €	57.142.667 €
AXA Rosenberg Pan-European Small Cap Alpha Fund**	-	-	6.093.702 €
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	2.351.004.902 \$	1.975.087.895 \$	2.539.681.319 \$
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	663.336.192 \$	532.577.465 \$	698.101.232 \$

* handelbarer NIW.

**Der AXA Rosenberg Pan-European Small Cap Alpha Fund wurde am 30. Oktober 2019 aufgelöst.

15. 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.

16. Überleitung zum handelbaren Nettoinventarwert

Keine Abstimmung erforderlich für den am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum und das am 31. März 2020 beendete Geschäftsjahr.

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

Seit dem weltweiten Auftauchen des COVID-19-Virus im Januar 2020 hat dessen globale Verbreitung vor allem im März 2020 zu groß angelegter Instabilität auf den Finanzmärkten geführt und alle Unternehmen gezwungen, Maßnahmen zum Schutz der Gesundheit und Sicherheit ihrer Beschäftigten und zur Sicherung der Geschäftskontinuität zu ergreifen. AXA Investment Managers hat im Rahmen seines Business Continuity Plans („BCP“), der ein wichtiger Teil des Operational Resilience-Rahmens ist, angemessene Maßnahmen ergriffen, um seinen Kunden während der Krise weiter ein gutes Dienstleistungsniveau anbieten zu können. Bis dato erfuhren die Fonds in diesem Berichtszeitraum keine großen Abgänge und verfügten stets über genügend Liquidität, um allen eventuellen Rücknahmeanträgen von Anteilhabern nachkommen zu können.

Potenzielle Auswirkungen des Brexit

In einem am 23. Juni 2016 abgehaltenen Referendum beschlossen die Wähler des Vereinigten Königreichs, dass das Vereinigte Königreich aus der Europäischen Union („EU“) austritt. Offiziell wurde der Brexit am 31. Januar 2020 vollzogen. An diesem Datum verließ das Vereinigte Königreich rechtlich gesehen die EU und trat in einen Übergangszeitraum ein, der am 31. Dezember 2020 enden soll. Bis dahin finden die meisten EU-Vorschriften im Vereinigten Königreich weiterhin Anwendung. Das Ausmaß der Auswirkungen des Brexit nach der Übergangszeit wird zum Teil von den Modalitäten abhängen, die zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU im Zuge der letztendlichen Vereinbarung rund um den Brexit („Brexit Deal“) ausgehandelt werden, und davon, inwieweit das Vereinigte Königreich weiterhin Gesetze anwenden wird, die auf EU-Recht basieren. Der längerfristige Prozess zur Umsetzung der politischen, wirtschaftlichen und rechtlichen Rahmenbedingungen, die zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU vereinbart werden, dürfte zu anhaltender Ungewissheit und zu Phasen verschärfter Volatilität sowohl im Vereinigten Königreich als auch an den breiteren europäischen Märkten führen.

Vom 4. September 2020 bis zum 31. Dezember 2020 änderte AXA Investment Managers UK Limited ihre Adresse von 7 Newgate Street London EC1A 7NX in 155 Bishopsgate London EC2M 3XJ.

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

Ab dem 1. Januar 2021 ist die eingetragene Geschäftsadresse von AXA Investment Managers UK Limited 22 Bishopsgate London EC2N 4BQ

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

19. Genehmigung des Halbjahresabschlusses

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat diesen Halbjahresabschluss am 18. November 2020 genehmigt.

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,39 % (31. März 2020: 99,59 %)							
Australien - 11,37 % (31. März 2020: 14,13 %)							
Afterpay Ltd	589	33.771	0,21	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co Ltd	13.200	63.581	0,39
Ansell Ltd	1.656	44.030	0,27	Joinn Laboratories China Co Ltd	1.540	20.920	0,13
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	309	3.816	0,02	JOYY Inc - ADR	200	16.140	0,10
Commonwealth Bank of Australia	2.804	128.022	0,78	Kingsoft Corp Ltd	12.000	59.768	0,36
CSL Ltd	1.005	207.031	1,26	Legend Holdings Corp	31.700	38.551	0,24
Eagers Automotive Ltd	2.671	17.527	0,11	Lens Technology Co Ltd	14.200	66.980	0,41
Fortescue Metals Group Ltd	20.174	235.621	1,44	Liaoning Wellhope Agri-Tech JSC Ltd	11.800	23.243	0,14
Harvey Norman Holdings Ltd	12.952	42.146	0,26	Meituan Dianping	5.200	162.307	0,99
JB Hi-Fi Ltd	1.595	53.794	0,33	NetEase Inc	100	45.460	0,28
Mineral Resources Ltd	2.006	35.801	0,22	RiseSun Real Estate Development Co Ltd	38.800	43.497	0,27
National Australia Bank Ltd	1.133	14.418	0,09	Sailun Group Co Ltd	32.800	21.504	0,13
Newcrest Mining Ltd	8.271	185.257	1,13	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd	2.200	63.974	0,39
OZ Minerals Ltd	3.520	35.359	0,22	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	1.600	81.751	0,50
Reece Ltd	6.715	62.160	0,38	Shenzhen Overseas Chinese Town Co Ltd	88.700	88.236	0,54
Rio Tinto Ltd	3.527	238.616	1,46	Sina Corp	800	34.092	0,21
Sonic Healthcare Ltd	6.234	148.323	0,90	Sinoma International Engineering Co	32.800	33.929	0,21
Super Retail Group Ltd	2.203	16.611	0,10	TangShan Port Group Co Ltd	78.300	28.570	0,17
Technology One Ltd	612	3.483	0,02	Tencent Holdings Ltd	15.900	1.049.913	6,41
Wesfarmers Ltd	9.177	292.243	1,78	Thunder Software Technology Co Ltd	2.100	26.573	0,16
Westpac Banking Corp	2.176	26.296	0,16	Tian Di Science & Technology Co Ltd	36.100	16.087	0,10
WiseTech Global Ltd	833	15.395	0,09	Titan Wind Energy Suzhou Co Ltd	18.300	19.951	0,12
Woodside Petroleum Ltd	1.851	23.343	0,14	Vipshop Holdings Ltd	6.200	96.937	0,59
		1.863.063	11,37	Weifu High-Technology Group Co Ltd	16.500	60.798	0,37
Cayman-Inseln - 0,08 % (31. März 2020: 0,24 %)							
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	8.000	14.142	0,08	Wuchan Zhongda Group Co Ltd	55.800	37.811	0,23
China - 34,84 % (31. März 2020: 36,24 %)							
Alibaba Group Holding Ltd - ADR	5.300	1.557.432	9,50	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd	10.500	61.198	0,37
Anhui Expressway Co Ltd	8.000	3.964	0,02	Xiamen C & D Inc	39.900	50.178	0,31
BAIC Motor Corp Ltd	108.000	43.966	0,27	Xuji Electric Co Ltd	7.400	14.978	0,09
Baidu Inc - ADR	700	88.627	0,54	Youngor Group Co Ltd	52.700	52.811	0,32
Bank of Guiyang Co Ltd	42.500	48.144	0,29	Zhejiang Expressway Co Ltd	44.000	31.765	0,19
Bank of Jiangsu Co Ltd	125.200	111.677	0,68	Zhejiang NHU Co Ltd	20.700	90.558	0,55
China Cinda Asset Management Co Ltd	525.000	97.887	0,60	Zhuzhou Kibing Group Co Ltd	15.000	18.732	0,11
China Construction Bank Corp	411.000	267.017	1,63			5.709.864	34,84
China Everbright Bank Co Ltd	62.000	19.560	0,12	Hongkong - 10,42 % (31. März 2020: 11,07 %)			
China Medical System Holdings Ltd	30.000	33.058	0,20	AIA Group Ltd	4.800	47.056	0,29
China Minsheng Banking Corp Ltd	39.000	20.456	0,13	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	62.000	58.120	0,36
China Pacific Insurance Group Co Ltd	41.000	115.990	0,71	China Metal Recycling Ltd	117.000	-	0,00
China Resources Double Crane Pharmaceutical Co Ltd	7.900	14.668	0,09	China Mobile Ltd	44.000	280.607	1,71
China Telecom Corp Ltd	670.000	200.136	1,22	China Overseas Grand Oceans Group Ltd	34.000	19.369	0,12
Cinda Real Estate Co Ltd	37.100	24.214	0,15	China Resources Pharmaceutical Group Ltd	95.000	48.848	0,30
Country Garden Holdings Co Ltd	62.000	75.880	0,46	China Unicom Hong Kong Ltd	288.000	187.479	1,14
Dashang Co Ltd	5.100	17.496	0,11	CITIC Ltd	194.000	142.559	0,87
Dongfeng Motor Group Co Ltd	98.000	60.760	0,37	CK Hutchison Holdings Ltd	32.500	195.734	1,19
Dongyue Group Ltd	54.000	20.555	0,13	CNOOC Ltd	44.000	42.268	0,26
Focus Media Information Technology Co Ltd	44.600	52.880	0,32	Genertec Universal Medical Group Co Ltd	15.500	10.210	0,06
Fufeng Group Ltd	9.000	2.828	0,02	Great Eagle Holdings Ltd	2.000	4.542	0,03
Guangxi Liugong Machinery Co Ltd	19.200	19.917	0,12	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	7.500	350.032	2,14
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co Ltd	4.800	72.110	0,44	Johnson Electric Holdings Ltd	6.000	13.006	0,08
Hengyi Petrochemical Co Ltd	9.800	14.929	0,09	Kingboard Holdings Ltd	12.500	41.089	0,25
Ireader Technology Co Ltd	2.900	10.907	0,07	Shun Tak Holdings Ltd	64.000	20.356	0,12
JD.com Inc - ADR	2.500	194.013	1,18				

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,39 % (31. März 2020: 99,59 %) (Fortsetzung)				Malaysia - 0,94 % (31. März 2020: 1,09 %)			
Hongkong - 10,42 % (31. März 2020: 11,07 %) (Fortsetzung)				Neuseeland - 0,04 % (31. März 2020: 0,25 %)			
Swire Pacific Ltd	1.500	7.205	0,04	Summerset Group Holdings Ltd	1.100	6.508	0,04
Techtronic Industries Co Ltd	16.000	209.548	1,28	Philippinen - 0,62 % (31. März 2020: 0,62 %)			
Transport International Holdings Ltd	3.600	6.568	0,04	Alliance Global Group Inc	129.000	18.613	0,11
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	14.000	22.635	0,14	First Gen Corp	32.500	15.737	0,09
		<u>1.707.231</u>	<u>10,42</u>	Globe Telecom Inc	1.590	68.316	0,42
						<u>102.666</u>	<u>0,62</u>
Indien - 10,82 % (31. März 2020: 7,95 %)				Singapur - 1,18 % (31. März 2020: 1,68 %)			
Aurobindo Pharma Ltd	8.414	90.729	0,55	DBS Group Holdings Ltd	12.700	185.369	1,13
DCM Shriram Ltd	1.165	5.731	0,03	Olam International Ltd	9.200	8.458	0,05
GAIL India Ltd	65.605	76.715	0,47			<u>193.827</u>	<u>1,18</u>
Glenmark Pharmaceuticals Ltd	3.637	23.763	0,15	Taiwan - 13,95 % (31. März 2020: 13,56 %)			
HCL Technologies Ltd	21.295	233.912	1,43	ASE Technology Holding Co Ltd	65.000	132.976	0,81
Housing Development Finance Corp Ltd	8.278	194.378	1,19	Asustek Computer Inc	9.000	78.620	0,48
Indian Oil Corp Ltd	102.616	102.748	0,63	AU Optronics Corp	144.000	55.563	0,34
Infosys Ltd	24.870	339.055	2,07	China Development Financial Holding Corp	188.000	55.208	0,34
Manappuram Finance Ltd	6.833	14.512	0,09	China Life Insurance Co Ltd	53.000	36.371	0,22
Oracle Financial Services Software Ltd	1.198	49.816	0,30	Compal Electronics Inc	70.000	46.224	0,28
Piramal Enterprises Ltd	3.178	53.769	0,33	Compeq Manufacturing Co Ltd	13.000	18.302	0,11
Polycab India Ltd	293	3.255	0,02	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	106.000	283.465	1,73
Power Grid Corp of India Ltd	66.535	146.611	0,89	Innolux Corp	145.000	46.886	0,29
Rajesh Exports Ltd	3.244	19.634	0,12	International Games System Co Ltd	1.000	26.638	0,16
State Bank of India	1.864	4.677	0,03	King Yuan Electronics Co Ltd	22.000	23.206	0,14
Tech Mahindra Ltd	14.920	159.710	0,97	Kinpo Electronics	43.000	15.627	0,10
Wipro Ltd	59.853	254.059	1,55	Pegatron Corp	33.000	72.752	0,44
		<u>1.773.074</u>	<u>10,82</u>	Phison Electronics Corp	3.000	27.424	0,17
				Pou Chen Corp	43.000	38.862	0,24
Indonesien - 0,76 % (31. März 2020: 1,06 %)				Powertech Technology Inc	15.000	44.722	0,27
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk				Qisda Corp	14.000	8.955	0,05
PT	157.300	106.769	0,65	Radiant Opto-Electronics Corp	7.000	26.647	0,16
Unilever Indonesia Tbk PT	31.900	17.231	0,11	Simplo Technology Co Ltd	1.000	10.333	0,06
		<u>124.000</u>	<u>0,76</u>	Sino-American Silicon Products Inc	6.000	20.064	0,12
				Synnex Technology International Corp	24.000	34.203	0,21
Korea - 12,69 % (31. März 2020: 9,37 %)				Taiwan FamilyMart Co Ltd	1.000	9.090	0,06
Celltrion Inc	317	69.865	0,43	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	53.000	792.841	4,84
CJ CheilJedang Corp	229	77.296	0,47	TPK Holding Co Ltd	10.000	16.945	0,10
CJ Corp	321	22.301	0,13	United Microelectronics Corp	199.000	196.341	1,20
Hana Financial Group Inc	4.661	112.091	0,68	Walsin Lihwa Corp	34.000	18.813	0,12
Hyundai Motor Co	1.905	291.166	1,78	Winbond Electronics Corp	61.000	29.329	0,18
KB Financial Group Inc	4.834	155.312	0,95	Wistron Corp	53.116	54.699	0,33
Kia Motors Corp	3.220	129.062	0,79	Zhen Ding Technology Holding Ltd	15.000	65.387	0,40
Korea Electric Power Corp	6.475	112.807	0,69			<u>2.286.493</u>	<u>13,95</u>
Korea Gas Corp	962	20.297	0,12				
Kumho Petrochemical Co Ltd	238	22.335	0,14				
LG Electronics Inc	2.013	157.925	0,96				
LG Innotek Co Ltd	348	46.048	0,28				
LG Uplus Corp	5.287	51.875	0,32				
NAVER Corp	69	17.508	0,11				
NHN Corp	247	15.724	0,09				
Samsung Biologics Co Ltd	28	16.508	0,10				
Samsung Electronics Co Ltd	8.544	425.556	2,60				
Shinhan Financial Group Co Ltd	677	15.963	0,10				
SK Hynix Inc	4.449	319.742	1,95				
		<u>2.079.381</u>	<u>12,69</u>				
Macau - null (31. März 2020: 0,30 %)							

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,39 % (31. März 2020: 99,59 %) (Fortsetzung)			
Thailand - 1,68 % (31. März 2020: 2,03 %)			
Bangkok Life Assurance PCL - NVDR	24.000	13.406	0,08
Charoen Pokphand Foods PCL - NVDR	27.500	24.191	0,15

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Siam Cement PCL - NVDR	10.600	107.882	0,66
Thai Beverage PLC	273.000	120.491	0,74
Thanachart Capital PCL - NVDR	9.800	9.008	0,05
		<u>274.978</u>	<u>1,68</u>

Derivative Finanzinstrumente – null (31. März 2020: (0,00 %))
Offene Devisentermingeschäfte - null (31. März 2020: (0,00 %))

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	16.289.541	99,39
Bankguthaben	53.973	0,33
Sonstiges Nettovermögen	45.238	0,28
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	16.388.752	100,00

Verwendete Abkürzungen:

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

	% der Gesamt- aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	99,31
Umlaufvermögen	0,69
Summe Aktiva	100,00

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,64 % (31. März 2020: 98,97 %)							
Australien - 21,28 % (31. März 2020: 19,32 %)							
Accent Group Ltd	407.387	478.141	0,42	Reliance Worldwide Corp Ltd	176.845	484.833	0,42
Adbri Ltd	50.543	103.065	0,09	Saracen Mineral Holdings Ltd	20.360	75.519	0,07
Afterpay Ltd	1.953	111.978	0,10	Servcorp Ltd	98.556	170.949	0,15
ALS Ltd	69.734	460.583	0,40	SG Fleet Group Ltd	14.711	16.106	0,01
Alumina Ltd	169.895	167.132	0,15	Silver Lake Resources Ltd	388.837	645.188	0,56
Ansell Ltd	62.675	1.666.392	1,45	SmartGroup Corp Ltd	14.255	58.494	0,05
Appen Ltd	13.709	334.671	0,29	St Barbara Ltd	56.905	121.544	0,11
ARB Corp Ltd	35.506	703.917	0,61	Steadfast Group Ltd	159.383	367.274	0,32
AUB Group Ltd	16.163	192.250	0,17	Super Retail Group Ltd	69.157	521.458	0,45
Austal Ltd	279.596	656.311	0,57	Syrah Resources Ltd	5.491	1.820	0,00
Aventus Group (REIT)	49.051	83.323	0,07	Technology One Ltd	83.523	475.329	0,41
Bapcor Ltd	151.926	738.839	0,64	Waypoint (REIT)	31.315	60.938	0,05
Breville Group Ltd	17.325	313.547	0,27	Worley Ltd	31.098	212.753	0,18
carsales.com Ltd	66.038	978.131	0,85			24.490.789	21,28
Champion Iron Ltd	227.292	470.000	0,41	China - 6,06 % (31. März 2020: 8,33 %)			
Charter Hall Group (REIT)	28.532	253.788	0,22	361 Degrees International Ltd	2.072.000	262.008	0,23
Charter Hall Retail (REIT)	19.819	47.801	0,04	Anhui Expressway Co Ltd	1.478.000	732.325	0,64
Cleanaway Waste Management Ltd	36.625	54.864	0,05	BAIC Motor Corp Ltd	1.143.500	465.515	0,40
Clinuvel Pharmaceuticals Ltd	4.229	70.959	0,06	Chaowei Power Holdings Ltd	264.000	98.106	0,08
Codan Ltd	49.692	391.606	0,34	China Kepei Education Group Ltd	104.000	80.516	0,07
Collins Foods Ltd	45.015	332.486	0,29	China Maple Leaf Educational Systems Ltd	1.180.000	351.716	0,31
Corporate Travel Management Ltd	16.912	209.281	0,18	China Medical System Holdings Ltd	173.000	190.635	0,17
CSR Ltd	106.344	325.849	0,28	China Modern Dairy Holdings Ltd	969.000	129.408	0,11
Data#3 Ltd	47.245	221.124	0,19	China New Higher Education Group Ltd	352.000	226.415	0,20
Downer EDI Ltd	19.230	60.715	0,05	China Risun Group Ltd	176.000	50.643	0,04
Dubber Co Ltd	117.313	87.447	0,08	China Sanjiang Fine Chemicals Co Ltd	1.139.000	271.155	0,24
Eagers Automotive Ltd	58.071	381.053	0,33	China Suntien Green Energy Corp Ltd	337.000	87.185	0,08
Elders Ltd	59.134	461.141	0,40	Chlitina Holding Ltd	36.000	225.295	0,20
Estia Health Ltd	210.118	219.502	0,19	Dongyue Group Ltd	1.398.000	532.142	0,46
G8 Education Ltd	171.504	118.930	0,10	Fufeng Group Ltd	2.311.000	726.101	0,63
Gold Road Resources Ltd	146.051	152.574	0,13	Greenland Hong Kong Holdings Ltd	562.000	173.314	0,15
GrainCorp Ltd	17.567	47.595	0,04	Guangdong Yueyun Transportation Co Ltd	303.000	65.487	0,06
Hansen Technologies Ltd	118.621	330.309	0,29	Legend Holdings Corp	477.500	580.702	0,50
Harvey Norman Holdings Ltd	359.562	1.170.031	1,02	Shandong Xinhua Pharmaceutical Co Ltd	242.000	119.751	0,10
IDP Education Ltd	7.312	99.577	0,09	Shanghai Haohai Biological Technology Co Ltd	31.500	208.814	0,18
IGO Ltd	15.408	45.997	0,04	Shui On Land Ltd	528.500	66.148	0,06
Integrated Research Ltd	43.473	110.615	0,10	Sinosoft Technology Group Ltd	326.000	51.319	0,04
JB Hi-Fi Ltd	41.327	1.393.822	1,21	Tian Ge Interactive Holdings Ltd	454.000	43.643	0,04
Lynas Co Ltd	16.600	27.544	0,02	Tianneng Power International Ltd	146.000	261.858	0,23
MACA Ltd	130.967	77.913	0,07	Weimob Inc	48.000	63.979	0,06
McPherson's Ltd	19.393	42.325	0,04	West China Cement Ltd	600.000	88.645	0,08
Megaport Ltd	16.110	185.962	0,16	Wisdom Education International Holdings Co Ltd	314.000	117.902	0,10
Mesoblast Ltd	105.932	386.087	0,34	YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co Ltd	68.000	86.777	0,07
Metcash Ltd	182.870	362.414	0,32	Youyuan International Holdings Ltd	643.000	830	0,00
Michael Hill International Ltd	365.517	105.703	0,09	Yunnan Water Investment Co Ltd	215.000	26.910	0,02
Mineral Resources Ltd	67.496	1.204.606	1,05	Zhejiang Expressway Co Ltd	694.000	501.023	0,43
Myer Holdings Ltd	382.318	56.860	0,05	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co Ltd	82.600	88.942	0,08
Nearmap Ltd	96.814	164.458	0,14			6.975.209	6,06
Netwealth Group Ltd	6.394	69.500	0,06				
NEXTDC Ltd	57.558	506.814	0,44				
Objective Corp Ltd	5.574	50.459	0,04				
OZ Minerals Ltd	164.015	1.647.571	1,43				
Pendal Group Ltd	122.085	476.899	0,41				
Perseus Mining Ltd	563.926	552.735	0,48				
Platinum Asset Management Ltd	170.492	376.376	0,33				
PolyNovo Ltd	71.417	113.382	0,10				
Pro Medicus Ltd	5.846	113.594	0,10				
Ramelius Resources Ltd	225.090	334.766	0,29				
Regis Resources Ltd	61.156	219.387	0,19				
Reject Shop Ltd	34.311	157.883	0,14				

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)
Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,64 % (31. März 2020: 98,97 %) (Fortsetzung)							
Hongkong - 8,32 % (31. März 2020: 8,62 %)							
Brilliance China Automotive Holdings Ltd	334.000	313.098	0,27	Deepak Nitrite Ltd	66.413	737.627	0,64
Cafe de Coral Holdings Ltd	26.000	54.785	0,05	Dishman Carbogen Amcis Ltd	69.098	146.990	0,13
China Overseas Grand Oceans Group Ltd	851.000	484.796	0,42	eClerx Services Ltd	18.661	177.479	0,15
China Resources Pharmaceutical Group Ltd	1.572.500	808.569	0,70	EID Parry India Ltd	38.948	148.840	0,13
China Water Affairs Group Ltd	150.000	117.387	0,10	Eris Lifesciences Ltd	8.451	62.025	0,05
China Youzan Ltd	1.436.000	301.097	0,26	Fortis Healthcare Ltd	2.106	3.846	0,00
Crystal International Group Ltd	188.000	48.395	0,04	Future Retail Ltd	47.966	59.015	0,05
Emperor Entertainment Hotel Ltd	1.315.000	192.584	0,17	GHCL Ltd	102.254	219.635	0,19
Essex Bio-technology Ltd	63.000	36.784	0,03	Glenmark Pharmaceuticals Ltd	88.387	577.486	0,50
Fosun Tourism Group	172.200	168.756	0,15	Granules India Ltd	82.423	429.096	0,37
Genertec Universal Medical Group Co Ltd	1.736.000	1.143.520	0,99	Gujarat Alkalies & Chemicals Ltd	68.045	305.040	0,27
Giordano International Ltd	440.000	76.361	0,07	Gujarat Gas Ltd	56.351	233.847	0,20
Guotai Junan International Holdings Ltd	2.312.000	305.781	0,27	Gujarat Industries Power Co Ltd	56.639	52.624	0,05
Haitong International Securities Group Ltd	781.000	186.936	0,16	Hexaware Technologies Ltd	29.453	186.237	0,16
K Wah International Holdings Ltd	2.129.000	1.019.173	0,89	Hinduja Global Solutions Ltd	15.825	148.920	0,13
Kingboard Holdings Ltd	31.500	103.544	0,09	Hindustan Petroleum Corp Ltd	35.832	87.139	0,08
Lee & Man Chemical Co Ltd	400.000	150.194	0,13	Indiabulls Housing Finance Ltd	82.343	174.385	0,15
Luk Fook Holdings International Ltd	1.000	2.414	0,00	Indiabulls Real Estate Ltd	211.113	146.861	0,13
MMG Ltd	180.000	44.942	0,04	JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	9.272	123.861	0,11
Modern Dental Group Ltd	1.342.000	217.317	0,19	Jubilant Life Sciences Ltd	43.410	429.216	0,37
Poly Property Group Co Ltd	2.796.000	779.272	0,68	Just Dial Ltd	71.198	369.838	0,32
Regal Hotels International Holdings Ltd	120.000	45.135	0,04	Kalyani Steels Ltd	21.075	63.064	0,05
Shun Tak Holdings Ltd	1.714.000	545.163	0,47	KEI Industries Ltd	6.903	32.487	0,03
Skyworth Group Ltd	958.000	275.039	0,24	KRBL Ltd	64.322	251.887	0,22
Stella International Holdings Ltd	40.000	38.865	0,03	Larsen & Toubro Infotech Ltd	115	3.971	0,00
Sun Hung Kai & Co Ltd	1.215.000	472.674	0,41	Laurus Labs Ltd	81.035	314.727	0,27
Tao Heung Holdings Ltd	1.266.000	147.836	0,13	LIC Housing Finance Ltd	27.266	101.499	0,09
Texwinca Holdings Ltd	1.220.000	170.800	0,15	Manappuram Finance Ltd	146.694	311.561	0,27
Tianjin Development Holdings Ltd	140.000	25.832	0,02	Marksans Pharma Ltd	221.350	151.282	0,13
Truly International Holdings	1.400.000	157.161	0,14	Mastek Ltd	21.746	254.185	0,22
United Laboratories International Holdings Ltd	196.000	201.690	0,18	Mindtree Ltd	4.634	84.075	0,07
VSTECs Holdings Ltd	1.048.000	695.737	0,60	Mphasis Ltd	26.787	504.562	0,44
Yip's Chemical Holdings Ltd	442.000	145.432	0,13	NHPC Ltd	514.972	140.469	0,12
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	58.500	94.581	0,08	Oracle Financial Services Software Ltd	15.119	628.684	0,55
		9.571.650	8,32	Persistent Systems Ltd	15.543	281.946	0,25
Indien - 12,11 % (31. März 2020: 10,84 %)							
Alembic Pharmaceuticals Ltd	13.723	173.872	0,15	Phillips Carbon Black Ltd	219.544	391.671	0,34
Avanti Feeds Ltd	9.653	64.982	0,06	Piramal Enterprises Ltd	15.045	254.550	0,22
Bajaj Consumer Care Ltd	149.314	369.642	0,32	PNB Housing Finance Ltd	27.616	126.561	0,11
Balrampur Chini Mills Ltd	63.630	133.892	0,12	Polycab India Ltd	9.886	109.821	0,10
Birlasoft Ltd	90.145	237.092	0,21	Polyplex Corp Ltd	37.560	361.117	0,31
Chambal Fertilizers and Chemicals Ltd	304.704	650.562	0,57	PTC India Ltd	277.143	178.520	0,16
Cholamandalam Financial Hold	6.352	33.471	0,03	Rain Industries Ltd	49.488	68.920	0,06
Cochin Shipyard Ltd	25.712	117.556	0,10	Rajesh Exports Ltd	152.523	923.138	0,80
Cosmo Films Ltd	18.246	101.406	0,09	Redington India Ltd	37.605	60.577	0,05
Dalmia Bharat Sugar & Industries Ltd	70.960	123.877	0,11	Repco Home Finance Ltd	40.799	91.781	0,08
DCM Shriram Ltd	22.350	109.940	0,10	Sasken Technologies Ltd	14.409	135.209	0,12
Deepak Fertilisers & Petrochemicals Corp Ltd	39.252	81.159	0,07	Shipping Corp of India Ltd	248.220	176.375	0,15
				Steel Authority of India Ltd	112.255	51.160	0,04
				Thomas Cook India Ltd	366.794	139.574	0,12
				Time Technoplast Ltd	148.571	74.356	0,06
				Triveni Engineering & Industries Ltd	204.679	205.844	0,18
				Uflex Ltd	71.245	304.829	0,27
				Unichem Laboratories Ltd	4.443	14.739	0,01
				Vardhman Textiles Ltd	888	9.641	0,01
				Xchanging Solutions Ltd	37.036	47.726	0,04
				Zensar Technologies Ltd	26.542	69.008	0,06
						13.936.974	12,11
				Indonesien - 0,38 % (31. März 2020: 0,06 %)			
				Adira Dinamika Multi Finance Tbk PT	83.000	40.231	0,03
				Indosat Tbk PT	1.782.400	238.073	0,21

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,64 % (31. März 2020: 98,97 %) (Fortsetzung)							
Indonesien - 0,38 % (31. März 2020: 0,06 %) (Fortsetzung)							
Mayora Indah Tbk PT	563.900	90.383	0,08	LG Innotek Co Ltd	1.016	134.439	0,12
Multi Bintang Indonesia Tbk PT	108.800	61.785	0,05	LOTTE Fine Chemical Co Ltd	4.717	200.054	0,17
Siloam International Hospitals Tbk PT	37.200	11.962	0,01	LS Corp	13.602	611.189	0,53
		442.434	0,38	MegaStudy Co Ltd	5.262	47.581	0,04
				Meritz Financial Group Inc	42.020	328.040	0,29
				MK Electron Co Ltd	25.400	222.074	0,19
				Nexen Corp	9.426	31.655	0,03
				Nexen Tire Corp	7.178	32.775	0,03
				NH Investment & Securities Co Ltd	54.815	428.162	0,37
				NHN Corp	3.681	234.331	0,20
				NongShim Co Ltd	176	47.292	0,04
Korea - 14,14 % (31. März 2020: 12,74 %)				Orion Holdings Corp	47.120	490.540	0,43
Aekyung Petrochemical Co Ltd	30.108	178.923	0,16	Osstem Implant Co Ltd	1.782	59.235	0,05
AK Holdings Inc	16.557	247.399	0,21	Posco International Corp	15.505	177.323	0,15
ASIA Holdings Co Ltd	684	44.362	0,04	Samji Electronics Co Ltd	13.795	137.714	0,12
Cellivry Therapeutics Inc	388	67.332	0,06	Samyang Holdings Corp	1.051	57.560	0,05
Cheil Worldwide Inc	20.289	363.884	0,32	Samyang Tongsang Co Ltd	1.084	57.421	0,05
Chong Kun Dang Pharmaceutical Co	803	113.807	0,10	SeAH Steel Holdings Corp	2.994	107.395	0,09
Chongkundang Holdings Corp	123	11.175	0,01	Seoyon Co Ltd	12.706	84.037	0,07
CJ CheilJedang Corp	944	318.635	0,28	SK Chemicals Co Ltd	366	92.713	0,08
CJ Corp	14.935	1.037.596	0,90	SK Discovery Co Ltd	5.442	297.111	0,26
CJ Corp (Preference Shares)	2.546	127.790	0,11	SK Materials Co Ltd	598	116.583	0,10
Cosmax Inc	3.232	319.884	0,28	Soulbrain Co Ltd	677	125.414	0,11
CROWNHAITAI Holdings Co Ltd	11.278	87.514	0,08	Soulbrain Holdings Co Ltd	5.536	216.209	0,19
Daesang Corp	26.124	581.340	0,51	Sungwoo Hitech Co Ltd	45.751	135.649	0,12
Daewoong Co Ltd	2.668	70.208	0,06	Taekwang Industrial Co Ltd	733	408.963	0,36
Daihan Pharmaceutical Co Ltd	2.556	68.899	0,06	Top Engineering Co Ltd	15.763	129.325	0,11
Daou Data Corp	28.971	327.611	0,28	Unid Co Ltd	2.497	95.225	0,08
Daou Technology Inc	33.300	611.473	0,53	Youngone Corp	6.427	152.363	0,13
DB HiTek Co Ltd	11.150	357.763	0,31	Youngone Holdings Co Ltd	3.556	112.275	0,10
DB Insurance Co Ltd	4.674	180.446	0,16			16.270.108	14,14
Dongjin Semichem Co Ltd	4.292	108.906	0,09				
DoubleUGames Co Ltd	5.102	324.792	0,28	Malaysia - 3,78 % (31. März 2020: 4,72 %)			
E1 Corp	941	36.510	0,03	AMMB Holdings Bhd	380.300	274.094	0,24
Eugene Corp	45.695	160.489	0,14	Berjaya Sports Toto Bhd	12.019	5.944	0,01
F&F Co Ltd	522	39.747	0,03	Genting Bhd	280.000	214.607	0,19
GAEASOFT	5.224	59.074	0,05	Hengyuan Refining Co Bhd	203.900	139.842	0,12
Genexine Co Ltd	791	96.550	0,08	Hong Leong Industries Bhd	51.300	92.465	0,08
Green Cross Corp	1.161	220.138	0,19	Insas Bhd	551.200	101.141	0,09
Hancom Inc	4.875	78.679	0,07	IOI Properties Group Bhd	182.100	39.768	0,04
Hansol Chemical Co Ltd	1.810	230.990	0,20	Kossan Rubber Industries	36.600	120.136	0,10
Hanwha Aerospace Co Ltd	14.898	322.928	0,28	KPJ Healthcare Bhd	1.256.400	257.750	0,22
Hanwha Life Insurance Co Ltd	497.330	649.570	0,56	KSL Holdings Bhd	837.700	100.794	0,09
Hanyang Eng Co Ltd	7.264	66.926	0,06	Lii Hen Industries BHD	109.200	86.456	0,08
Hitejinro Holdings Co Ltd	21.128	305.764	0,27	Magni-Tech Industries Bhd	441.533	246.506	0,21
Hugel Inc	1.143	178.511	0,16	Malaysia Airports Holdings Bhd	170.900	195.761	0,17
Hyosung Chemical Co	1.942	206.322	0,18	Malaysia Building Society Bhd	1.595.900	196.823	0,17
Hyundai Corp	7.335	90.159	0,08	MMC Corp Bhd	2.425.000	430.379	0,37
Hyundai Home Shopping Network Corp	2.482	151.212	0,13	MNRB Holdings Bhd	663.000	155.958	0,14
Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd	5.218	99.831	0,09	Mulpha International Bhd	107.500	36.088	0,03
Hyundai Wia Corp	1.659	57.487	0,05	My EG Services Bhd	598.800	188.048	0,16
iMarketKorea Inc	25.164	172.350	0,15	RCE Capital Bhd	411.600	188.689	0,16
Interpark Corp	98.803	172.346	0,15	Sime Darby Bhd	1.217.100	727.829	0,63
KC Co Ltd	3.389	69.185	0,06	Supermax Corp Bhd	83.600	169.292	0,15
KG Chemical Corp	4.490	77.265	0,07	Thong Guan Industries Bhd	124.300	154.197	0,13
Kolmar BNH Co Ltd	2.735	142.772	0,12	Tropicana Corp Bhd	1.161.100	231.214	0,20
Kolmar Korea Holdings Co Ltd	2.497	57.167	0,05			4.353.781	3,78
Korea Gas Corp	25.044	528.397	0,46				
Korea Petrochemical Ind Co Ltd	955	135.758	0,12	Neuseeland - 2,83 % (31. März 2020: 3,62 %)			
Korean Reinsurance Co	14.890	94.917	0,08	Air New Zealand Ltd	63.767	57.535	0,05
KPX Chemical Co Ltd	4.482	181.560	0,16	Fletcher Building Ltd	24.362	61.917	0,05
Kumho Petrochemical Co Ltd	4.925	462.179	0,40	Hallenstein Glasson Holdings Ltd	56.114	202.890	0,18
LF Corp	17.853	204.939	0,18				

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)
Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,64 % (31. März 2020: 98,97 %) (Fortsetzung)							
Neuseeland - 2,83 % (31. März 2020: 3,62 %) (Fortsetzung)							
Kiwi Property Group Ltd	233.754	164.168	0,14	Compal Electronics Inc	1.780.000	1.175.420	1,02
New Zealand Refining Co Ltd	217.142	88.272	0,08	Compeq Manufacturing Co Ltd	385.000	542.034	0,47
Property for Industry Ltd	690.145	1.219.157	1,06	Edom Technology Co Ltd	195.000	115.639	0,10
Pushpay Holdings Ltd	20.743	119.972	0,10	Elite Material Co Ltd	30.000	150.974	0,13
SKYCITY Entertainment Group Ltd	29.623	58.253	0,05	Elite Semiconductor			
Summerset Group Holdings Ltd	59.370	351.230	0,31	Microelectronics Technology Inc	32.000	41.130	0,04
Synlait Milk Ltd	47.630	174.418	0,15	Elitegroup Computer Systems Co Ltd	437.000	201.057	0,18
Tourism Holdings Ltd	43.551	64.195	0,06	Ennoconn Corp	47.638	379.959	0,33
Warehouse Group Ltd	479.844	691.446	0,60	Eva Airways Corp	28.114	10.362	0,01
				Everlight Electronics Co Ltd	335.000	428.553	0,37
		3.253.453	2,83	FLEXium Interconnect Inc	129.000	542.288	0,47
				General Interface Solution Holding Ltd	72.000	308.888	0,27
Philippinen - 1,95 % (31. März 2020: 2,54 %)							
Alliance Global Group Inc	5.180.200	747.432	0,65	Ginko International Co Ltd	53.100	246.597	0,21
Cebu Air Inc	19.800	15.448	0,01	Gold Circuit Electronics Ltd	43.000	66.181	0,06
East West Banking Corp	271.200	48.249	0,04	Good Will Instrument Co Ltd	68.000	51.947	0,05
Filinvest Development Corp	8.100	1.429	0,00	Gourmet Master Co Ltd	47.000	165.933	0,14
First Gen Corp	946.500	458.315	0,40	Grand Pacific Petrochemical	661.000	426.220	0,37
First Philippine Holdings Corp	473.460	599.638	0,52	Great Wall Enterprise Co Ltd	799.000	1.163.519	1,01
Ginebra San Miguel Inc	365.930	375.327	0,33	Hannstar Board Corp	345.002	467.257	0,41
		2.245.838	1,95	Ho Tung Chemical Corp	946.000	326.145	0,28
				HTC Corp	442.000	436.857	0,38
				Innox Corp	2.223.000	718.818	0,62
Singapur - 3,85 % (31. März 2020: 4,10 %)							
AEM Holdings Ltd	19.500	55.067	0,05	International Games System Co Ltd	20.000	532.767	0,46
Ascendas India Trust	86.300	86.294	0,07	King Yuan Electronics Co Ltd	463.000	488.386	0,42
Centurion Corp Ltd	663.900	164.139	0,14	Kinpo Electronics	758.000	275.463	0,24
China Sunshin Chemical Holdings Ltd	1.196.300	295.767	0,26	Long Bon International Co Ltd	147.000	70.424	0,06
CSE Global Ltd	298.700	101.200	0,09	Mercuries & Associates Holding Ltd	316.700	235.376	0,20
EC World Real Estate Investment Trust (REIT)	894.900	444.139	0,39	Mercuries Life Insurance Co Ltd	1.113.000	347.212	0,30
Esr (REIT)	596.000	169.182	0,15	Microbio Co Ltd	12.000	35.032	0,03
Frasers Logistics & Commercial Trust	930.300	950.677	0,83	MPI Corp	18.000	64.170	0,06
Frencken Group Ltd	85.100	61.249	0,05	Netronix Inc	27.000	32.116	0,03
Hi-P International Ltd	46.100	39.680	0,03	Oneness Biotech Co Ltd	14.000	165.078	0,14
Ho Bee Land Ltd	155.200	255.237	0,22	Phison Electronics Corp	40.000	365.652	0,32
Hong Leong Asia Ltd	889.700	303.062	0,26	Pou Chen Corp	1.208.000	1.091.755	0,95
Hutchison Port Holdings Trust	1.819.300	299.275	0,26	Powertech Technology Inc	158.000	471.076	0,41
IGG Inc	198.000	225.720	0,20	Radiant Opto-Electronics Corp	253.000	963.098	0,84
Japfa Ltd	1.268.200	559.732	0,49	Shinkong Synthetic Fibers Corp	303.000	114.820	0,10
Koufu Group Ltd	164.600	78.677	0,07	Simplo Technology Co Ltd	55.000	568.288	0,49
Mapletree Logistics Trust	132.700	198.792	0,17	Sino-American Silicon Products Inc	225.000	752.408	0,65
SBS Transit Ltd	18.300	38.072	0,03	Sunplus Technology Co Ltd	578.000	269.921	0,23
Silverlake Axis Ltd	498.700	106.857	0,09	Synnex Technology International Corp	757.000	1.078.833	0,94
		4.432.818	3,85	Taiwan FamilyMart Co Ltd	14.000	127.253	0,11
				Taiwan Surface Mounting Technology Corp	44.000	157.620	0,14
Taiwan - 22,63 % (31. März 2020: 22,20 %)							
Advanced International Multitech Co Ltd	5.000	6.763	0,01	Topco Scientific Co Ltd	52.000	205.131	0,18
Ardentec Corp	527.000	593.653	0,52	TPK Holding Co Ltd	346.000	586.284	0,51
AU Optronics Corp	1.023.000	394.725	0,34	Tripod Technology Corp	61.000	232.736	0,20
Capital Securities Corp	414.000	154.024	0,13	Unimicron Technology Corp	69.000	177.372	0,15
Cheng Uei Precision Industry Co Ltd	106.000	150.059	0,13	Wah Lee Industrial Corp	252.000	487.694	0,42
Chicony Power Technology Co Ltd	199.000	456.583	0,40	Walsin Lihwa Corp	1.549.000	857.079	0,75
China Airlines Ltd	764.000	218.685	0,19	Walton Advanced Engineering Inc	317.000	107.593	0,09
China Development Financial Holding Corp	3.230.000	948.524	0,82	Winbond Electronics Corp	1.317.000	633.217	0,55
China Motor Corp	165.000	239.564	0,21	Wistron Corp	1.161.678	1.196.293	1,04
ChipMOS Technologies Inc	800.000	789.310	0,69	Wowprime Corp	88.000	225.606	0,20
				WT Microelectronics Co Ltd	769.000	997.029	0,87
				WT Microelectronics Co Ltd (Rights)	91.453	-	0,00
				Zhen Ding Technology Holding Ltd	50.000	217.958	0,19
						26.048.408	22,63

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)
Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,64 % (31. März 2020: 98,97 %) (Fortsetzung)			
Thailand - 2,31 % (31. März 2020: 1,88 %)			
Aeon Thana Sinsap Thai - NVRD	44.700	156.935	0,14
Bangkok Life Assurance PCL - NVDR	1.427.200	797.205	0,69
Birla Carbon Thailand PCL - NVRD	47.400	61.704	0,05
Haad Thip PCL - NVDR	202.700	200.701	0,18
Samart Corp PCL - NVRD	609.400	92.504	0,08
Samart Telcoms PCL - NVRD	471.000	72.238	0,06
Siam Future Development PCL - NVRD	328.400	46.326	0,04
Siamgas & Petrochemicals PCL - NVDR	573.200	157.375	0,14
Sri Trang Agro-Industry PCL - NVDR	278.900	234.342	0,21
Thai Stanley Electric PCL - NVDR	3.000	13.870	0,01

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Thaicom PCL - NVRD	1.045.500	185.592	0,16
Tisco Financial Group PCL - NVDR	314.400	633.761	0,55
		<u>2.652.553</u>	<u>2,31</u>
Gesamtaktien		114.674.015	99,64
Optionsscheine - 0,00 % (31. März 2020: 0,00 %)			
Singapur - 0,00 % (31. März 2020: 0,00 %)			
Ezion Holdings Ltd	2.872.200	2	0,00
Summe der Optionsscheine		<u>2</u>	<u>0,00</u>
Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente			
		<u>114.674.017</u>	<u>99,64</u>

Derivative Finanzinstrumente – (0,01 %) (31. März 2020: (0,00 %))
Offene Devisentermingeschäfte - (0,01 %) (31. März 2020: (0,00 %))

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungs- tag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des NV
42.902 EUR	49.872 USD	21. Oktober 2020	(458)	(0,00)
773.557 USD	653.334 EUR	21. Oktober 2020	(7.124)	(0,01)
463.952 USD	390.960 EUR	21. Oktober 2020	(5.313)	(0,00)
12.813 USD	11.319 EUR	21. Oktober 2020	466	0,00
586 USD	494 EUR	21. Oktober 2020	(6)	(0,00)
324 USD	286 EUR	21. Oktober 2020	12	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			478	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(12.901)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(12.423)	(0,01)

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	114.661.594	99,63
Bankguthaben	891.334	0,77
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(461.653)	(0,40)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	115.091.275	100,00

Verwendete Abkürzungen:

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

	% der Gesamt- aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	98,88
Sonstige Wertpapiere der Art, auf die in Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	0,00
Umlaufvermögen	<u>1,12</u>
Summe Aktiva	<u>100,00</u>

AXA ROSENBERG EUROBLOC EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR	% des NV
Aktien - 99,46 % (31. März 2020: 99,60 %)			
Österreich - 1,54 % (31. März 2020: 1,38 %)			
Mayr Melnhof Karton AG	1.314	194.998	0,22
OMV AG	32.406	757.004	0,86
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	21.511	410.430	0,46
		<u>1.362.432</u>	<u>1,54</u>
Belgien - 3,71 % (31. März 2020: 5,71 %)			
Ageas	15.652	547.585	0,62
AGFA-Gevaert NV	78.011	277.134	0,31
Anheuser-Busch InBev SA	7.925	366.373	0,42
D'ieteren SA	4.594	245.090	0,28
KBC Group NV	778	33.275	0,04
Proximus SADP	13.667	212.761	0,24
Solvay SA	9.432	696.836	0,79
Telenet Group Holding NV	5.394	178.110	0,20
Tessenderlo Group SA	4.690	151.135	0,17
UCB SA	5.784	563.651	0,64
		<u>3.271.950</u>	<u>3,71</u>
Finnland - 5,11 % (31. März 2020: 3,74 %)			
Kemira OYJ	48.982	531.945	0,60
Neste OYJ	24.937	1.125.407	1,28
Nokia OYJ	301.751	1.010.111	1,14
Orion OYJ	5.366	207.503	0,24
Stora Enso OYJ	36.450	487.974	0,55
TietoEVRY OYJ	6.749	159.614	0,18
Tokmanni Group Corp	7.981	120.593	0,14
UPM-Kymmene OYJ	15.294	397.415	0,45
Uponor OYJ	31.494	470.205	0,53
		<u>4.510.767</u>	<u>5,11</u>
Frankreich - 29,47 % (31. März 2020: 30,56 %)			
Air Liquide SA	4.735	642.303	0,73
Alstom SA	7.183	305.996	0,35
Amundi SA	4.068	244.792	0,28
Arkema SA	1.742	157.895	0,18
Atos SE	13.817	950.748	1,08
AXA SA	5.309	83.776	0,09
BioMerieux	3.210	429.016	0,49
BNP Paribas SA	32.805	1.016.463	1,15
Bouygues SA	12.504	370.619	0,42
Capgemini SE	9.997	1.096.921	1,24
Carrefour SA	48.393	661.411	0,75
Cie de Saint-Gobain	20.683	744.898	0,84
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	6.811	625.931	0,71
CNP Assurances	39.065	418.972	0,47
Credit Agricole SA	59.170	442.059	0,50
Eiffage SA	12.645	884.518	1,00
Electricite de France SA	49.021	441.336	0,50
Ipsen SA	2.328	208.065	0,24
IPSOS	11.054	235.450	0,27
Kering SA	2.729	1.549.117	1,76
Klepierre SA (REIT)	19.013	227.395	0,26
La Francaise des Jeux SAEM	3.693	115.997	0,13
Legrand SA	4.538	309.446	0,35
L'Oreal SA	5.900	1.639.315	1,86
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	4.250	1.697.769	1,92

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR	% des NV
Metropole Television SA	42.051	430.182	0,49
Natixis SA	64.661	124.311	0,14
Nexans SA	4.654	230.326	0,26
Orange SA	65.596	582.624	0,66
Publicis Groupe SA	27.555	760.380	0,86
Rexel SA	16.334	175.550	0,20
Safran SA	2.978	251.581	0,28
Sanofi	29.755	2.539.738	2,88
Schneider Electric SE	18.731	1.992.978	2,26
SEB SA	4.698	653.022	0,74
Sodexo SA	7.770	474.048	0,54
Sopra Steria Group	2.749	372.215	0,42
Teleperformance	688	181.563	0,21
TOTAL SE	15.616	456.026	0,52
Veolia Environnement SA	6.971	128.423	0,15
Vinci SA	1.035	74.065	0,08
Vivendi SA	44.715	1.066.229	1,21
		<u>25.993.469</u>	<u>29,47</u>
Deutschland - 27,35 % (31. März 2020: 23,92 %)			
adidas AG	2.928	812.959	0,92
Allianz SE	11.803	1.935.102	2,20
BASF SE	3.789	197.085	0,22
Bayerische Motoren Werke AG	11.274	701.243	0,80
Bechtle AG	5.526	955.722	1,08
Brenntag AG	18.601	1.015.987	1,15
Covestro AG	7.842	332.226	0,38
Daimler AG	24.139	1.119.869	1,27
Deutsche Bank AG	12.543	90.698	0,10
Deutsche Boerse AG	9.862	1.483.738	1,68
Deutsche Post AG	26.544	1.034.287	1,17
Deutsche Telekom AG	91.139	1.309.667	1,49
E.ON SE	89.206	840.945	0,95
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	1.804	78.925	0,09
Evonik Industries AG	10.254	226.921	0,26
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	1.260	90.770	0,10
Fresenius SE & Co KGaA	16.164	627.648	0,71
HOCHTIEF AG	6.629	440.166	0,50
Hornbach Holding AG & Co KGaA	5.564	551.671	0,63
LANXESS AG	1.764	86.771	0,10
Merck KGaA	2.043	254.456	0,29
MTU Aero Engines AG	628	89.631	0,10
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen	1.829	398.082	0,45
SAP SE	30.581	4.062.380	4,61
Schaeffler AG (Preference Shares)	31.789	167.607	0,19
Siemens AG	25.192	2.725.774	3,09
Siemens Energy AG	12.596	284.670	0,32
Siltronic AG	1.048	80.099	0,09
Takkt AG	38.486	407.952	0,46
Uniper SE	24.409	673.688	0,76
United Internet AG	22.690	739.240	0,84
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	10.387	193.821	0,22
Zalando SE	1.407	112.462	0,13
		<u>24.122.262</u>	<u>27,35</u>

AXA ROSENBERG EUROBLOC EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR	% des NV
Aktien - 99,46 % (31. März 2020: 99,60 %) (Fortsetzung)			
Irland - 4,09 % (31. März 2020: 1,30 %)			
CRH PLC	44.242	1.365.529	1,55
Kingspan Group PLC	15.385	1.195.030	1,35
Smurfit Kappa Group PLC	31.334	1.050.003	1,19
		<u>3.610.562</u>	<u>4,09</u>
Italien - 4,51 % (31. März 2020: 4,42 %)			
Azimut Holding SpA	13.373	206.512	0,23
Banca Generali SpA	7.164	186.479	0,21
Enel SpA	153.294	1.139.434	1,29
Eni SpA	21.752	145.412	0,17
Intesa Sanpaolo SpA	335.496	538.706	0,61
Poste Italiane SpA	84.115	638.265	0,72
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	8.541	373.840	0,42
Sesa SpA	1.790	154.119	0,18
Telecom Italia SpA	787.955	269.953	0,31
UniCredit SpA	16.900	119.263	0,14
UnipolSai Assicurazioni SpA	92.021	205.207	0,23
		<u>3.977.190</u>	<u>4,51</u>
Luxemburg - 0,50 % (31. März 2020: 0,44 %)			
APERAM SA	12.312	295.980	0,34
Eurofins Scientific SE	212	143.100	0,16
		<u>439.080</u>	<u>0,50</u>
Niederlande - 15,50 % (31. März 2020: 16,97 %)			
Aegon NV	3.762	8.354	0,01
Airbus SE	656	40.738	0,05
Akzo Nobel NV	7.383	638.113	0,72
ASM International NV	2.966	362.519	0,41
ASML Holding NV	11.307	3.558.596	4,03
Flow Traders	7.560	257.342	0,29
ING Groep NV	101.512	615.010	0,70
Koninklijke Ahold Delhaize NV	60.569	1.529.670	1,73
Koninklijke Philips NV	28.383	1.141.493	1,29
NN Group NV	21.704	696.047	0,79
Prosus NV	6.555	515.944	0,59
Randstad NV	3.169	141.100	0,16
Signify NV	13.243	418.214	0,47
STMicroelectronics NV	32.192	845.201	0,96
Unilever NV	51.283	2.643.126	3,00
Wolters Kluwer NV	3.566	259.997	0,30
		<u>13.671.464</u>	<u>15,50</u>
Portugal - 0,26 % (31. März 2020: 1,19 %)			
EDP - Energias de Portugal SA	53.655	225.083	0,26
Spanien - 7,42 % (31. März 2020: 9,97 %)			
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	18.136	351.022	0,40
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	238.000	564.655	0,64
Banco Santander SA	542.611	867.852	0,98
EDP Renovaveis SA	54.338	769.969	0,87
Grifols SA	8.973	220.691	0,25
Iberdrola SA	189.061	1.987.504	2,25
Industria de Diseno Textil SA	16.920	402.781	0,46
Mapfre SA	91.170	121.803	0,14
Naturgy Energy Group SA	18.247	312.480	0,35
Prosegur Cia de Seguridad SA	42.026	85.565	0,10

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR	% des NV
Red Electrica Corp SA	37.195	595.585	0,68
Telefonica SA	89.324	262.300	0,30
		<u>6.542.207</u>	<u>7,42</u>

	Zeitwert EUR	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	87.726.466	99,46
Bankguthaben	468.100	0,53
Sonstiges Nettovermögen	12.361	0,01
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	88.206.927	100,00

Verwendete Abkürzungen:

REIT – Real Estate Investment Trust

	% der Gesamt- aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	99,26
Umlaufvermögen	0,74
Summe Aktiva	100,00

AXA ROSENBERG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 96,17 % (31. März 2020: 98,63 %)							
Brasilien - 4,08 % (31. März 2020: 3,82 %)							
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	69.900	682.512	0,94	China Reinsurance Group Corp	1.862.000	171.784	0,24
Banco Bradesco SA (Preference Shares)	28.700	98.858	0,14	China Telecom Corp Ltd	1.778.000	531.106	0,73
Banco do Brasil SA	58.100	305.269	0,42	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	43.000	50.851	0,07
Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA (Preference Shares)	23.000	48.620	0,07	Country Garden Holdings Co Ltd	550.000	673.129	0,93
Banco Santander Brasil SA	91.900	455.550	0,63	Dongfeng Motor Group Co Ltd	324.000	200.880	0,28
Centrais Eletricas Brasileiras SA	40.100	215.638	0,30	Dongyue Group Ltd	115.000	43.774	0,06
Cia Brasileira de Distribuicao	8.900	110.302	0,15	Financial Street Holdings Co Ltd	81.000	77.603	0,11
Cia Energetica de Minas Gerais	85.372	153.054	0,21	Focus Media Information Technology Co Ltd	125.600	148.918	0,21
Cia Paranaense de Energia (Preference Shares)	7.200	79.327	0,11	Fufeng Group Ltd	65.000	20.423	0,03
Equatorial Energia SA	57.300	215.417	0,30	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co Ltd	16.400	246.376	0,34
Neoenergia SA	44.500	133.703	0,19	Henan Shuanghui Investment & Development Co Ltd	37.170	288.902	0,40
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	13.300	80.181	0,11	Hunan Valin Steel Co Ltd	290.100	214.894	0,30
Telefonica Brasil SA (Preference Shares)	47.700	367.834	0,51	JD.com Inc - ADR	18.700	1.451.213	2,01
		2.946.265	4,08	Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd	10.500	110.071	0,15
				Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co Ltd	45.600	219.644	0,30
Cayman-Inseln - 0,14 % (31. März 2020: null).							
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	58.000	102.529	0,14	Joinn Laboratories China Co Ltd	7.228	98.190	0,14
				JOYY Inc - ADR	1.300	104.910	0,14
Chile - 0,87 % (31. März 2020: 1,21 %)							
Almendra SA	467.300	21.419	0,03	Kingsoft Corp Ltd	21.000	104.594	0,14
AntarChile SA	9.537	75.545	0,10	Legend Holdings Corp	80.100	97.412	0,13
Embotelladora Andina SA - ADR	7.133	93.799	0,13	Lens Technology Co Ltd	29.454	138.932	0,19
Enel Americas SA - ADR	58.700	379.495	0,53	Liaoning Wellhope Agri-Tech JSC Ltd	42.700	84.107	0,12
Quinenco SA	40.878	57.362	0,08	Lonking Holdings Ltd	118.000	31.061	0,04
		627.620	0,87	Meituan Dianping	43.400	1.354.640	1,87
				PICC Property & Casualty Co Ltd	650.000	451.645	0,62
China - 38,05 % (31. März 2020: 40,37 %)							
Alibaba Group Holding Ltd - ADR	24.000	7.052.520	9,76	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	25.000	256.532	0,35
Angel Yeast Co Ltd	11.500	102.993	0,14	Shandong Yisheng Livestock & Poultry Breeding Co Ltd	11.050	19.835	0,03
Asia Cement China Holdings Corp	60.500	53.279	0,07	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd	8.300	241.355	0,33
BAIC Motor Corp Ltd	395.500	161.007	0,22	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	8.600	73.094	0,10
Baidu Inc - ADR	3.200	405.152	0,56	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	6.300	321.896	0,44
Bank of Chongqing Co Ltd	53.000	27.594	0,04	Shenzhen Overseas Chinese Town Co Ltd	278.700	277.243	0,38
Bank of Communications Co Ltd	476.000	228.787	0,32	Sina Corp	2.100	89.491	0,12
Bank of Guiyang Co Ltd	85.600	96.967	0,13	Sinoma International Engineering Co Ltd	81.200	83.995	0,12
Bank of Jiangsu Co Ltd	334.817	298.654	0,41	TangShan Port Group Co Ltd	281.230	102.613	0,14
Bright Real Estate Group Co Ltd	34.000	13.853	0,02	Tencent Holdings Ltd	73.000	4.820.355	6,67
C&S Paper Co Ltd	62.490	196.766	0,27	Thunder Software Technology Co Ltd	14.900	188.542	0,26
Chacha Food Co Ltd	17.600	149.626	0,21	Tianneng Power International Ltd	58.000	104.026	0,14
Chengdu Hongqi Chain Co Ltd	63.600	79.610	0,11	Toly Bread Co Ltd	5.900	51.540	0,07
China Cinda Asset Management Co Ltd	1.378.000	256.930	0,36	Weichai Power Co Ltd	197.000	394.254	0,55
China Communications Services Corp Ltd	290.000	169.697	0,23	Weifu High-Technology Group Co Ltd	45.000	165.811	0,23
China Construction Bank Corp	1.425.000	925.790	1,28	Weifu High-Technology Group Co Ltd (Group B)	18.933	32.772	0,05
China Energy Engineering Corp Ltd	1.012.000	92.712	0,13	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd	27.200	158.533	0,22
China Lesso Group Holdings Ltd	107.000	192.048	0,27	Xiamen C & D Inc	118.184	148.628	0,21
China Medical System Holdings Ltd	80.000	88.155	0,12	Xuji Electric Co Ltd	45.000	91.082	0,13
China Minsheng Banking Corp Ltd	1.138.500	597.162	0,83	Yixintang Pharmaceutical Group Co Ltd	10.820	62.206	0,09
China National Building Material Co Ltd	142.000	179.286	0,25	Youngor Group Co Ltd	170.200	170.560	0,24
China Pacific Insurance Group Co Ltd	71.800	203.124	0,28	Zhejiang Expressway Co Ltd	154.000	111.178	0,15
China Railway Construction Corp Ltd	61.000	41.992	0,06	Zhejiang NHU Co Ltd	75.400	329.860	0,46
China Railway Group Ltd	142.000	66.877	0,09				

AXA ROSENBERG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 96,17 % (31. März 2020: 98,63 %) (Fortsetzung)				China - 38,05 % (31. März 2020: 40,37 %) (Fortsetzung)			
Zhongsheng Group Holdings Ltd	65.500	408.847	0,57	Hexaware Technologies Ltd	10.730	67.848	0,09
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	218.200	209.331	0,29	Hindalco Industries Ltd	103.214	244.081	0,34
		27.509.219	38,05	Indian Oil Corp Ltd	180.682	180.915	0,25
				Infosys Ltd	104.990	1.431.339	1,98
Kolumbien - 0,30 % (31. März 2020: 0,69 %)				Larsen & Toubro Infotech Ltd	6.597	227.828	0,32
Corp Financiera Colombiana SA	12.600	86.008	0,12	Mphasis Ltd	7.621	143.550	0,20
Grupo Aval Acciones y Valores SA	549.478	127.663	0,18	NHPC Ltd	234.114	63.859	0,09
		213.671	0,30	NMDC Ltd	133.320	148.264	0,20
				Oracle Financial Services Software Ltd	3.432	142.711	0,20
Tschechische Republik - null (31. März 2020: 0,10 %)				Piramal Enterprises Ltd	4.417	74.732	0,10
Ägypten - 0,05 % (31. März 2020: 0,07 %)				Power Grid Corp of India Ltd	144.741	318.938	0,44
Telecom Egypt Co	45.000	33.365	0,05	Rajesh Exports Ltd	11.378	68.865	0,10
				Reliance Industries Ltd	13.723	414.968	0,57
Griechenland - 0,25 % (31. März 2020: 0,15 %)				Sun Pharmaceutical Industries Ltd	16.610	112.666	0,16
FF Group	1.999	2.227	0,00	Sun TV Network Ltd	15.900	100.533	0,14
Hellenic Telecommunications Organization SA	6.730	97.505	0,13	Tata Consultancy Services Ltd	12.676	426.518	0,59
JUMBO SA	4.799	84.638	0,12	Tech Mahindra Ltd	34.530	369.625	0,51
		184.370	0,25	UPL Ltd	15.450	104.939	0,15
				Wipro Ltd	155.773	661.212	0,91
						7.437.117	10,29
Hongkong - 3,64 % (31. März 2020: 2,93 %)				Indonesien - 1,03 % (31. März 2020: 0,14 %)			
Brilliance China Automotive Holdings Ltd	268.000	251.228	0,35	Bank CIMB Niaga Tbk PT	1.107.900	53.422	0,07
China Metal Recycling Ltd	278.000	-	0,00	Indah Kiat Pulp & Paper Corp Tbk PT	165.500	99.962	0,14
China Resources Pharmaceutical Group Ltd	220.000	113.123	0,16	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	449.400	305.036	0,42
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	157.400	239.451	0,33	United Tractors Tbk PT	187.600	287.136	0,40
China Unicom Hong Kong Ltd	554.000	360.636	0,50			745.556	1,03
CITIC Ltd	648.000	476.175	0,66	Korea - 9,95 % (31. März 2020: 10,14 %)			
CNOOC Ltd	212.000	203.657	0,28	Celltrion Healthcare Co Ltd	1.315	98.667	0,14
Geely Automobile Holdings Ltd	47.000	93.454	0,13	Celltrion Inc	2.083	459.079	0,63
Genertec Universal Medical Group Co Ltd	98.000	64.554	0,09	Cheil Worldwide Inc	2.920	52.370	0,07
Hopson Development Holdings Ltd	74.000	174.640	0,24	CJ CheilJedang Corp	659	222.437	0,31
Kunlun Energy Co Ltd	258.000	169.448	0,23	CJ Corp	1.589	110.394	0,15
Legend Holdings CP	2.615	-	0,00	CJ Corp (Preference Shares)	220	11.042	0,02
Poly Property Group Co Ltd	189.000	52.676	0,07	Daelim Industrial Co Ltd	1.304	86.357	0,12
Pou Sheng International Holdings Ltd	211.000	53.226	0,07	DB Insurance Co Ltd	2.882	111.263	0,15
Sinotruk Hong Kong Ltd	43.000	109.858	0,15	Doosan Infracore Co Ltd	7.740	58.009	0,08
Vinda International Holdings Ltd	52.000	170.258	0,24	Hana Financial Group Inc	14.681	353.060	0,49
Yuexiu Property Co Ltd	510.000	99.039	0,14	Hyundai Mobis Co Ltd	1.266	248.708	0,34
		2.631.423	3,64	Hyundai Motor Co	4.477	684.279	0,95
				Kia Motors Corp	14.480	580.376	0,80
Ungarn - 0,13 % (31. März 2020: 0,62 %)				Kumho Petrochemical Co Ltd	1.284	120.495	0,17
OTP Bank Nyrt	3.048	92.167	0,13	LG Electronics Inc	6.597	517.550	0,72
				LG Household & Health Care Ltd	139	172.160	0,24
Indien - 10,29 % (31. März 2020: 8,13 %)				LG Innotek Co Ltd	1.311	173.473	0,24
Aurobindo Pharma Ltd	26.598	286.808	0,40	LS Corp	700	31.454	0,04
Bharti Infratel Ltd	31.782	75.007	0,10	Meritz Fire & Marine Insurance Co Ltd	4.600	50.740	0,07
Coromandel International Ltd	10.458	109.222	0,15	Posco International Corp	5.143	58.818	0,08
DCM Shriram Ltd	5.950	29.268	0,04	Samsung Electronics Co Ltd	50.297	2.505.173	3,47
Dr Reddy's Laboratories Ltd	5.000	350.898	0,49	SK Hynix Inc	3.861	277.484	0,38
GAIL India Ltd	200.019	233.893	0,32	SK Telecom Co Ltd	750	152.790	0,21
HCL Technologies Ltd	75.019	824.035	1,14	Youngone Corp	2.520	59.741	0,08
HEG Ltd	1.918	18.928	0,03			7.195.919	9,95
Hero MotoCorp Ltd	4.823	205.667	0,28	Malaysia - 1,42 % (31. März 2020: 1,34 %)			
				AMMB Holdings Bhd	88.800	64.001	0,09
				Hartalega Holdings Bhd	51.600	203.271	0,28

AXA ROSENBERG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 96,17 % (31. März 2020: 98,63 %) (Fortsetzung)			
Malaysia - 1,42 % (31. März 2020: 1,34 %) (Fortsetzung)			
Kossan Rubber Industries	60.100	197.272	0,28
Sime Darby Bhd	196.400	117.448	0,16
Supermax Corp Bhd	93.400	189.137	0,26
Top Glove Corp Bhd	127.300	254.569	0,35
		<u>1.025.698</u>	<u>1,42</u>
Mexiko - 1,25 % (31. März 2020: 1,68 %)			
ALEATICA SAB de CV	88.700	78.652	0,11
El Puerto de Liverpool SAB de CV	36.400	103.301	0,14
Grupo Bimbo SAB de CV	188.100	352.372	0,49
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	34.100	37.250	0,05
Organizacion Soriana SAB de CV	50.183	33.962	0,05
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	124.732	299.234	0,41
		<u>904.771</u>	<u>1,25</u>
Peru - 0,26 % (31. März 2020: 0,83 %)			
Union de Cervecerias Peruanas			
Backus y Johnston SAA	33.910	188.546	0,26
Philippinen - 0,97 % (31. März 2020: 1,53 %)			
Bloomberry Resorts Corp	233.000	35.157	0,05
Filinvest Development Corp	243.000	42.881	0,06
Globe Telecom Inc	6.000	257.797	0,35
PLDT Inc	9.000	248.391	0,34
Puregold Price Club Inc	91.100	91.936	0,13
Vista Land & Lifescapes Inc	397.000	27.965	0,04
		<u>704.127</u>	<u>0,97</u>
Polen - 0,78 % (31. März 2020: 1,30 %)			
Cyfrowy Polsat SA	30.000	210.819	0,29
PolSKI Konzern Naftowy ORLEN SA	8.772	104.014	0,14
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	38.962	250.771	0,35
		<u>565.604</u>	<u>0,78</u>
Katar - null (31. März 2020: 0,15 %)			
Russland - 2,41 % (31. März 2020: 3,70 %)			
Federal Grid Co Unified Energy			
System PJSC	65.415	111.206	0,15
Gazprom PJSC - ADR	205.744	896.015	1,24
Rostelecom PJSC - ADR	9.000	67.770	0,09
RusHydro PJSC - ADR	123.357	113.488	0,16
Surgutneftegas PJSC - ADR	124.685	554.225	0,77
		<u>1.742.704</u>	<u>2,41</u>
Südafrika - 3,50 % (31. März 2020: 4,67 %)			
Anglo American Platinum Ltd	2.924	203.918	0,28
AngloGold Ashanti Ltd	3.744	97.216	0,14
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	25.812	184.506	0,26
Barloworld Ltd	6.000	22.164	0,03
Impala Platinum Holdings Ltd	32.368	282.327	0,39
Investec Ltd	39.000	73.803	0,10
Naspers Ltd	4.846	859.968	1,19
Netcare Ltd	88.000	68.137	0,10
Old Mutual Ltd	282.038	175.090	0,24
Sibanye Stillwater Ltd	120.792	335.546	0,46
Standard Bank Group Ltd	31.426	203.760	0,28
Telkom SA SOC Ltd	15.000	23.642	0,03
		<u>2.530.077</u>	<u>3,50</u>

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Taiwan - 12,63 % (31. März 2020: 12,45 %)			
ASE Technology Holding Co Ltd	142.000	290.501	0,40
Asustek Computer Inc	40.000	349.423	0,48
Cathay Financial Holding Co Ltd	257.000	342.747	0,47
China Development Financial Holding Corp	743.000	218.190	0,30
China Life Insurance Co Ltd	219.000	150.287	0,21
Compal Electronics Inc	269.000	177.634	0,25
Delta Electronics Inc	43.000	280.980	0,39
Fubon Financial Holding Co Ltd	363.000	524.534	0,73
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	371.000	992.126	1,37
Innolux Corp	391.000	126.432	0,17
King Yuan Electronics Co Ltd	41.000	43.248	0,06
Pegatron Corp	140.000	308.646	0,43
Phison Electronics Corp	11.000	100.554	0,14
Pou Chen Corp	163.000	147.315	0,20
Powertech Technology Inc	44.000	131.186	0,18
Ruentex Development Co Ltd	90.000	120.960	0,17
Simplo Technology Co Ltd	4.800	49.596	0,07
Sino-American Silicon Products Inc	24.000	80.257	0,11
Synnex Technology International Corp	85.000	121.137	0,17
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	241.000	3.605.181	4,99
United Microelectronics Corp	587.000	579.156	0,80
Winbond Electronics Corp	197.000	94.718	0,13
Wistron Corp	84.787	87.313	0,12
Zhen Ding Technology Holding Ltd	48.000	209.240	0,29
		<u>9.131.361</u>	<u>12,63</u>
Thailand - 1,33 % (31. März 2020: 1,01 %)			
Charoen Pokphand Foods PCL - NVDR	318.000	279.740	0,39
PTT Exploration & Production PCL - NVDR	139.400	348.087	0,48
Siam Cement PCL - NVDR	24.200	246.296	0,34
Thanachart Capital PCL - NVDR	47.000	43.199	0,06
Tisco Financial Group PCL - NVDR	23.000	46.363	0,06
		<u>963.685</u>	<u>1,33</u>
Türkei - 1,60 % (31. März 2020: 0,87 %)			
Akbank T.A.S.	170.241	113.912	0,16
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A/S	44.754	112.202	0,15
BIM Birlesik Magazalar A/S	29.686	268.282	0,37
KOC Holding A/S	93.589	178.149	0,25
Türk Hava Yollari AO	35.156	47.891	0,07
Türk Telekomunikasyon A/S	139.203	129.100	0,18
Türkiye Garanti Bankasi A/S	214.667	197.973	0,27
Yapi ve Kredi Bankasi A/S	386.680	107.158	0,15
		<u>1.154.667</u>	<u>1,60</u>

AXA ROSENBERG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 96,17 % (31. März 2020: 98,63 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Arabische Emirate - 1,24 % (31. März 2020: 0,73 %)			
Dubai Islamic Bank PJSC	200.456	235.757	0,33
Emaar Development PJSC	182.954	118.793	0,16
Emirates NBD Bank PJSC	186.751	538.927	0,75
		<u>893.477</u>	<u>1,24</u>
Gesamttaktien		<u>69.523.938</u>	<u>96,17</u>
Investmentfonds - 3,06 % (31. März 2020: null).			
Irland - 3,06 % (31. März 2020: null).			
Invesco MSCI Saudi Arabia UCITS ETF	110.000	2.213.750	3,06
Summe der Investmentfonds		<u>2.213.750</u>	<u>3,06</u>
Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente			
		<u>71.737.688</u>	<u>99,23</u>

Derivative Finanzinstrumente - 0,00 % (31. März 2020: (0,00 %)) Offene Devisentermingeschäfte - 0,00 % (31. März 2020: (0,00 %))

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungs- tag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des NV
2.779 EUR	3.231 USD	21. Oktober 2020	(30)	(0,00)
66.175 USD	58.461 EUR	21. Oktober 2020	2.407	0,00
3.560 USD	3.001 EUR	21. Oktober 2020	(39)	(0,00)
1.667 USD	1.473 EUR	21. Oktober 2020	61	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			2.468	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(69)	(0,00)
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			<u>2.399</u>	<u>0,00</u>

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>71.740.087</u>	<u>99,23</u>
Bankguthaben	<u>485.452</u>	<u>0,67</u>
Sonstiges Nettovermögen	<u>68.625</u>	<u>0,10</u>
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	<u>72.294.164</u>	<u>100,00</u>

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	95,97
Sonstige Wertpapiere der Art, auf die in Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	0,00
Investmentfonds	3,06
Umlaufvermögen	<u>0,97</u>
Summe Aktiva	<u>100,00</u>

AXA ROSENBERG GLOBAL EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,55 % (31. März 2020: 98,53 %)			
Australien - 1,54 % (31. März 2020: 1,70 %)			
Fortescue Metals Group Ltd	124.220	1.450.820	0,31
Goodman Group (REIT)	49.427	636.265	0,14
Harvey Norman Holdings Ltd	131.789	428.847	0,09
Rio Tinto Ltd	41.517	2.808.792	0,60
Wesfarmers Ltd	58.986	1.878.420	0,40
		7.203.144	1,54
Belgien - 0,27 % (31. März 2020: 0,50 %)			
UCB SA	11.180	1.277.592	0,27
Bermuda - 0,11 % (31. März 2020: null).			
Invesco Ltd	45.500	518.927	0,11
Kanada - 6,00 % (31. März 2020: 3,70 %)			
Alimentation Couche-Tard Inc	56.300	1.955.063	0,42
B2Gold Corp	121.100	787.388	0,17
Bank of Montreal	51.700	3.012.011	0,64
Canadian Pacific Railway Ltd	13.700	4.154.718	0,89
Canadian Tire Corp Ltd	6.800	681.502	0,14
Centerra Gold Inc	31.100	360.418	0,08
CGI Inc	32.700	2.209.622	0,47
Constellation Software Inc	300	333.042	0,07
Genworth MI Canada Inc	8.500	219.762	0,05
iA Financial Corp Inc	2.600	90.034	0,02
Kinross Gold Corp	129.000	1.134.756	0,24
Manulife Financial Corp	254.200	3.524.450	0,75
National Bank of Canada	40.000	1.980.610	0,42
Quebecor Inc	22.100	550.453	0,12
Royal Bank of Canada	35.800	2.505.933	0,53
Sun Life Financial Inc	32.100	1.304.547	0,28
Thomson Reuters Corp	34.900	2.773.841	0,59
Yamana Gold Inc	95.900	542.769	0,12
		28.120.919	6,00
Cayman-Inseln - 0,22 % (31. März 2020: 0,12 %)			
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	594.000	1.050.039	0,22
China - 0,07 % (31. März 2020: null).			
Hengan International Group Co Ltd	43.500	315.585	0,07
Dänemark - 0,48 % (31. März 2020: 1,39 %)			
Novo Nordisk A/S	32.688	2.266.184	0,48
Finnland - 0,37 % (31. März 2020: 0,35 %)			
Neste OYJ	8.307	439.621	0,09
Nokia OYJ	326.991	1.283.586	0,28
		1.723.207	0,37
Frankreich - 1,30 % (31. März 2020: 0,96 %)			
BioMerieux	1.465	229.602	0,05
Capgemini SE	9.260	1.191.476	0,26
CNP Assurances	49.457	622.005	0,13
Kering SA	926	616.396	0,13
L'Oreal SA	1.928	628.183	0,13
Sanofi	20.498	2.051.677	0,44
Schneider Electric SE	5.892	735.145	0,16
		6.074.484	1,30

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Deutschland - 2,05 % (31. März 2020: 1,73 %)			
Bechtle AG	4.033	817.932	0,17
Brenntag AG	7.387	473.139	0,10
Deutsche Boerse AG	10.774	1.900.806	0,41
E.ON SE	52.142	576.408	0,12
HOCHTIEF AG	7.566	589.119	0,13
SAP SE	12.504	1.947.809	0,42
Schaeffler AG (Preference Shares)	15.982	98.813	0,02
Siemens AG	9.180	1.164.765	0,25
Siemens Energy AG	4.590	121.644	0,03
Siemens Healthineers AG	4.630	207.592	0,04
Uniper SE	33.415	1.081.482	0,23
United Internet AG	15.862	606.007	0,13
		9.585.516	2,05
Guernsey - 0,17 % (31. März 2020: null).			
Amdocs Ltd	14.200	815.435	0,17
Hongkong - 0,67 % (31. März 2020: 0,94 %)			
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	13.300	620.724	0,13
Techtronic Industries Co Ltd	165.000	2.160.968	0,46
WH Group Ltd	463.000	374.880	0,08
		3.156.572	0,67
Irland - 2,04 % (31. März 2020: 1,86 %)			
Accenture PLC	3.800	858.344	0,18
CRH PLC	5.622	203.482	0,04
Johnson Controls International PLC	55.700	2.274.509	0,49
Kingspan Group PLC	4.573	416.535	0,09
Medtronic PLC	25.000	2.592.750	0,55
Pentair PLC	13.200	604.098	0,13
Perrigo Co PLC	15.400	706.706	0,15
Seagate Technology PLC	21.000	1.034.775	0,22
Smurfit Kappa Group PLC	21.954	862.694	0,19
		9.553.893	2,04
Israel - 0,58 % (31. März 2020: 0,72 %)			
Bank Leumi Le-Israel BM	168.604	743.863	0,16
Check Point Software Technologies Ltd	16.500	1.985.280	0,42
		2.729.143	0,58
Italien - 0,36 % (31. März 2020: 0,21 %)			
Hera SpA	115.270	425.925	0,09
Poste Italiane SpA	81.477	724.988	0,16
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	75.438	530.244	0,11
		1.681.157	0,36
Japan - 8,46 % (31. März 2020: 11,54 %)			
Astellas Pharma Inc	96.100	1.425.609	0,30
Denka Co Ltd	9.100	275.509	0,06
DIC Corp	7.700	191.205	0,04
FUJIFILM Holdings Corp	9.700	476.268	0,10
Fujitsu Ltd	16.000	2.176.443	0,46
Haseko Corp	35.700	467.182	0,10
Hitachi Ltd	40.900	1.374.314	0,29
Honda Motor Co Ltd	42.200	988.019	0,21
Inpex Corp	92.700	494.772	0,11
ITOCHU Corp	116.500	2.965.214	0,63
Izumi Co Ltd	7.600	276.007	0,06

AXA ROSENBERG GLOBAL EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,55 % (31. März 2020: 98,53 %) (Fortsetzung)			
Japan - 8,46 % (31. März 2020: 11,54 %) (Fortsetzung)			
Japan Post Bank Co Ltd	266.500	2.073.311	0,44
Kajima Corp	56.000	669.952	0,14
KDDI Corp	73.900	1.861.505	0,40
Kirin Holdings Co Ltd	22.300	417.187	0,09
MEIJI Holdings Co Ltd	8.900	678.063	0,15
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	195.000	1.119.499	0,24
Mitsubishi Electric Corp	115.300	1.553.103	0,33
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	795.400	3.137.357	0,67
NEC Corp	14.800	863.205	0,18
Nippon Telegraph & Telephone Corp	58.300	1.187.905	0,25
Nomura Holdings Inc	380.300	1.725.819	0,37
NTT DOCOMO Inc	50.200	1.847.358	0,39
Obayashi Corp	77.000	696.816	0,15
ORIX Corp	150.300	1.859.701	0,40
Otsuka Holdings Co Ltd	31.400	1.322.293	0,28
Resona Holdings Inc	109.400	370.818	0,08
Sawai Pharmaceutical Co Ltd	4.600	231.896	0,05
Shimizu Corp	64.100	479.550	0,10
Sompo Holdings Inc	22.600	777.712	0,17
Sumitomo Chemical Co Ltd	151.000	497.944	0,11
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	107.600	2.976.512	0,64
T&D Holdings Inc	69.700	682.271	0,15
TDK Corp	5.600	605.212	0,13
Teijin Ltd	22.000	340.225	0,07
Tokyo Fudosan Holdings Corp	83.700	358.499	0,08
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	19.900	196.303	0,04
		39.640.558	8,46
Jersey, Kanalinseln - 0,25 % (31. März 2020: 0,18 %)			
Novocure Ltd	10.700	1.191.712	0,25
Niederlande - 2,52 % (31. März 2020: 3,16 %)			
Aegon NV	240.069	625.109	0,13
ASM International NV	4.925	705.887	0,15
ASML Holding NV	4.169	1.538.621	0,33
Koninklijke Ahold Delhaize NV	66.675	1.974.599	0,42
Koninklijke Philips NV	21.992	1.037.166	0,22
Mylan NV	57.500	852.437	0,18
Signify NV	13.800	511.046	0,11
Unilever NV	67.041	4.051.851	0,87
Wolters Kluwer NV	5.747	491.357	0,11
		11.788.073	2,52
Neuseeland - 0,32 % (31. März 2020: 0,47 %)			
a2 Milk Co Ltd	23.918	242.206	0,05
Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	57.914	1.269.595	0,27
		1.511.801	0,32
Puerto Rico - null (31. März 2020: 0,07 %)			
Singapur - 0,29 % (31. März 2020: 0,56 %)			
Flex Ltd	52.900	589.042	0,13
Singapore Exchange Ltd	113.000	757.003	0,16
		1.346.045	0,29
Spanien - 1,03 % (31. März 2020: 1,18 %)			
EDP Renovaveis SA	68.162	1.132.611	0,24
Iberdrola SA	145.268	1.790.790	0,38

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Naturgy Energy Group SA	55.591	1.116.358	0,24
Red Electrica Corp SA	41.130	772.301	0,17
		4.812.060	1,03
Schweden - 2,49 % (31. März 2020: 1,38 %)			
Alfa Laval AB	45.914	1.021.394	0,22
Atlas Copco AB	66.680	3.195.798	0,68
Boliden AB	19.633	584.493	0,12
Essity AB	14.686	497.355	0,11
Evolution Gaming Group AB	7.902	526.830	0,11
Getinge AB	28.808	629.672	0,13
Sandvik AB	75.943	1.495.101	0,32
Securitas AB	45.000	690.712	0,15
SKF AB	36.000	749.564	0,16
Trelleborg AB	28.488	507.771	0,11
Volvo AB	92.568	1.792.406	0,38
		11.691.096	2,49
Schweiz - 2,15 % (31. März 2020: 3,89 %)			
Adecco Group AG	1.480	78.442	0,01
Credit Suisse Group AG	306.251	3.081.010	0,66
Helvetia Holding AG	2.910	247.924	0,05
LafargeHolcim Ltd	23.274	1.063.448	0,23
Novartis AG	25.376	2.207.263	0,47
Roche Holding AG	9.940	3.410.164	0,73
		10.088.251	2,15
Vereinigtes Königreich - 3,10 % (31. März 2020: 2,83 %)			
AstraZeneca PLC	2.749	300.536	0,06
Aviva PLC	453.527	1.675.408	0,36
Barclays PLC	601.599	759.276	0,16
Baratt Developments PLC	58.835	361.940	0,08
Coca-Cola European Partners PLC	4.900	190.047	0,04
Ferguson PLC	12.447	1.256.905	0,27
GlaxoSmithKline PLC	91.990	1.726.905	0,37
Next PLC	15.729	1.210.103	0,26
Nielsen Holdings PLC	41.400	586.845	0,12
Persimmon PLC	16.760	535.941	0,11
Rio Tinto PLC	45.918	2.763.486	0,59
Royal Dutch Shell PLC (Class A Shares)	113.984	1.440.758	0,31
Unilever PLC	28.200	1.741.366	0,37
		14.549.516	3,10
USA - 62,71 % (31. März 2020: 59,09 %)			
3M Co	6.800	1.089.020	0,23
Abbott Laboratories	7.200	783.396	0,17
AbbVie Inc	27.600	2.416.104	0,52
Adobe Inc	4.600	2.253.517	0,48
Advanced Micro Devices Inc	26.200	2.147.090	0,46
AECOM	17.000	711.365	0,15
AGCO Corp	7.100	527.246	0,11
Akamai Technologies Inc	2.300	254.208	0,05
Alexion Pharmaceuticals Inc	5.600	640.472	0,14
Allstate Corp	13.200	1.241.724	0,26
Alphabet Inc	5.600	8.204.644	1,75
Amazon.com Inc	4.623	14.550.962	3,10
American International Group Inc	62.600	1.723.065	0,37
Ameriprise Financial Inc	20.600	3.174.563	0,68
Amgen Inc	2.554	648.895	0,14
Apple Inc	171.700	19.852.812	4,24

AXA ROSENBERG GLOBAL EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,55 % (31. März 2020: 98,53 %) (Fortsetzung)							
USA - 62,71 % (31. März 2020: 59,09 %) (Fortsetzung)							
Applied Materials Inc	38.200	2.269.844	0,48	First Solar Inc	10.700	708.287	0,15
Archer-Daniels-Midland Co	32.700	1.520.059	0,32	FLIR Systems Inc	15.500	555.443	0,12
Arista Networks Inc	4.900	1.013.687	0,22	Flowers Foods Inc	22.400	544.768	0,12
AT&T Inc	86.100	2.449.975	0,52	FMC Corp	9.500	1.006.002	0,21
Autodesk Inc	13.600	3.139.356	0,67	Fortinet Inc	20.300	2.389.817	0,51
Automatic Data Processing Inc	15.500	2.162.017	0,46	Franklin Resources Inc	56.600	1.151.527	0,25
Avantor Inc	56.800	1.276.012	0,27	FTI Consulting Inc	3.600	381.564	0,08
AXA Equitable Holdings Inc	52.400	955.514	0,20	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	18.447	681.340	0,15
Baker Hughes Co	76.100	1.010.988	0,22	Generac Holdings Inc	6.700	1.296.818	0,28
Bank of America Corp	32.900	792.068	0,17	General Mills Inc	24.300	1.498.338	0,32
Best Buy Co Inc	29.400	3.271.191	0,70	General Motors Co	50.900	1.505.876	0,32
BioMarin Pharmaceutical Inc	12.900	980.529	0,21	Gilead Sciences Inc	31.200	1.970.592	0,42
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	14.600	606.703	0,13	H&R Block Inc	20.400	332.418	0,07
Booz Allen Hamilton Holding Corp	14.700	1.219.218	0,26	Hartford Financial Services Group Inc	41.600	1.533.168	0,33
BorgWarner Inc	23.000	890.790	0,19	HD Supply Holdings Inc	21.000	866.355	0,18
Bristol-Myers Squibb Co	3.600	216.972	0,05	Henry Schein Inc	16.500	969.375	0,21
Campbell Soup Co	11.200	541.688	0,12	Herbalife Nutrition Ltd	10.500	489.668	0,10
Cardinal Health Inc	27.000	1.267.515	0,27	Hewlett Packard Enterprise Co	173.800	1.627.637	0,35
Cargurus Inc	11.900	257.278	0,05	Hill-Rom Holdings Inc	5.400	451.089	0,10
Celanese Corp	13.900	1.493.485	0,32	Hologic Inc	18.900	1.256.472	0,27
Cerner Corp	19.600	1.416.394	0,30	Home Depot Inc	4.700	1.304.837	0,28
Chegg Inc	8.700	621.485	0,13	HP Inc	96.800	1.837.748	0,39
Cheniere Energy Inc	28.600	1.333.332	0,28	Ingredion Inc	9.100	688.415	0,15
Cisco Systems Inc	50.144	1.974.420	0,42	Insulet Corp	5.100	1.208.445	0,26
Citrix Systems Inc	7.500	1.032.337	0,22	Integer Holdings Corp	3.500	206.518	0,04
Clorox Co	3.800	798.551	0,17	Intel Corp	68.700	3.556.599	0,76
Colgate-Palmolive Co	18.800	1.450.044	0,31	International Business Machines Corp	37.100	4.512.287	0,96
Consolidated Edison Inc	12.800	995.712	0,21	Ionis Pharmaceuticals Inc	16.300	774.006	0,17
Copart Inc	10.700	1.125.051	0,24	Iron Mountain Inc (REIT)	29.900	800.871	0,17
Corning Inc	23.000	745.315	0,16	J M Smucker Co	12.200	1.409.283	0,30
Costco Wholesale Corp	1.605	569.566	0,12	Johnson & Johnson	23.900	3.554.766	0,76
Crane Co	5.700	285.713	0,06	JPMorgan Chase & Co	11.500	1.106.760	0,24
Crocs Inc	7.100	303.348	0,06	Kellogg Co	20.000	1.291.700	0,28
Curtiss-Wright Corp	4.200	391.608	0,08	Keysight Technologies Inc	12.200	1.204.689	0,26
CVS Health Corp	8.200	478.798	0,10	Kraft Heinz Co	58.000	1.736.230	0,37
Danaher Corp	1.000	215.280	0,05	Kroger Co	73.300	2.484.870	0,53
Deckers Outdoor Corp	2.600	571.701	0,12	Laboratory Corp of America Holdings	4.900	922.498	0,20
DexCom Inc	2.500	1.030.025	0,22	Lincoln National Corp	16.500	516.863	0,11
Digital Turbine Inc	9.300	304.482	0,06	Lowe's Cos Inc	10.500	1.741.110	0,37
Dollar General Corp	1.500	314.378	0,07	Masco Corp	6.000	330.690	0,07
Dollar Tree Inc	17.200	1.570.876	0,34	MAXIMUS Inc	6.800	465.222	0,10
Domino's Pizza Inc	2.500	1.062.900	0,23	Medifast Inc	1.200	197.298	0,04
DR Horton Inc	4.600	347.875	0,07	Merck & Co Inc	26.600	2.203.544	0,47
Duke Energy Corp	13.200	1.168.596	0,25	Mettler-Toledo International Inc	1.400	1.349.628	0,29
Eastman Chemical Co	15.100	1.179.310	0,25	Microsoft Corp	75.449	15.860.512	3,38
eBay Inc	20.061	1.045.078	0,22	Molina Healthcare Inc	6.400	1.170.944	0,25
Edison International	44.400	2.255.964	0,48	Monster Beverage Corp	13.200	1.058.508	0,23
Edwards Lifesciences Corp	17.100	1.363.981	0,29	MSC Industrial Direct Co Inc	5.500	347.930	0,07
Eli Lilly and Co	1.400	206.990	0,04	NetApp Inc	11.200	490.840	0,10
EMCOR Group Inc	6.000	406.290	0,09	Netflix Inc	1.400	699.825	0,15
EMERSON Electric Co	59.000	3.867.745	0,83	Neurocrine Biosciences Inc	10.800	1.038.798	0,22
Enphase Energy Inc	12.900	1.065.024	0,23	Newell Brands Inc	18.500	317.553	0,07
Entegris Inc	14.500	1.078.872	0,23	Newmont Corp	10.000	634.550	0,14
EPAM Systems Inc	3.600	1.163.772	0,25	Nuance Communications Inc	27.500	913.137	0,19
Etsy Inc	6.400	778.112	0,17	NVIDIA Corp	7.000	3.786.720	0,81
Exelixis Inc	31.600	771.672	0,16	NVR Inc	390	1.594.390	0,34
Exelon Corp	55.600	1.987.422	0,42	Old Dominion Freight Line Inc	13.500	2.441.002	0,52
Facebook Inc	24.400	6.386.456	1,36	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	5.500	480.508	0,10
Fair Isaac Corp	2.900	1.233.587	0,26	Omnicom Group Inc	12.100	598.890	0,13
First American Financial Corp	11.900	605.770	0,13				

AXA ROSENBERG GLOBAL EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,55 % (31. März 2020: 98,53 %) (Fortsetzung)			
USA - 62,71 % (31. März 2020: 59,09 %) (Fortsetzung)			
Oracle Corp	90.500	5.401.040	1,15
Oshkosh Corp	7.400	543.863	0,12
PACCAR Inc	16.600	1.415.980	0,30
Patterson Cos Inc	11.200	269.976	0,06
Paychex Inc	14.700	1.172.472	0,25
PayPal Holdings Inc	8.874	1.748.089	0,37
PennyMac Financial Services Inc	4.000	232.500	0,05
People's United Financial Inc	38.500	396.743	0,08
PepsiCo Inc	13.028	1.801.056	0,38
PerkinElmer Inc	9.600	1.204.464	0,26
Pfizer Inc	87.200	3.198.932	0,68
Pioneer Natural Resources Co	19.100	1.642.313	0,35
PPG Industries Inc	6.900	842.214	0,18
Primerica Inc	4.300	486.481	0,10
Principal Financial Group Inc	28.500	1.147.267	0,24
Procter & Gamble Co	11.100	1.542.012	0,33
PulteGroup Inc	28.100	1.300.889	0,28
Qorvo Inc	13.500	1.739.880	0,37
Quanta Services Inc	13.000	687.115	0,15
Quidel Corp	4.100	900.216	0,19
Regal Beloit Corp	4.300	403.620	0,09
Reliance Steel & Aluminum Co	4.900	499.874	0,11
Robert Half International Inc	13.900	735.797	0,16
salesforce.com Inc	6.900	1.732.245	0,37
Sealed Air Corp	17.300	671.154	0,14
Sempra Energy	3.800	449.768	0,10
ServiceNow Inc	9.700	4.702.608	1,00
Simon Property Group Inc (REIT)	9.100	588.406	0,13
Snap-on Inc	6.500	956.085	0,20
Sonoco Products Co	11.000	561.605	0,12
SPS Commerce Inc	3.700	287.971	0,06
SS&C Technologies Holdings Inc	10.900	660.213	0,14
Synopsys Inc	6.000	1.283.280	0,27
T Rowe Price Group Inc	7.800	999.687	0,21
Take-Two Interactive Software Inc	10.100	1.668.065	0,36
Target Corp	10.200	1.605.174	0,34
TEGNA Inc	23.100	271.541	0,06
Telephone and Data Systems Inc	12.100	223.064	0,05
Teradata Corp	11.500	260.763	0,06
Teradyne Inc	19.600	1.556.926	0,33
Tesla Inc	7.300	3.131.116	0,67
Thermo Fisher Scientific Inc	1.500	661.800	0,14
TopBuild Corp	3.500	597.660	0,13
Tractor Supply Co	5.100	730.703	0,16
Trex Co Inc	12.400	887.530	0,19
TriNet Group Inc	7.100	421.208	0,09
UGI Corp	15.000	494.550	0,11
United Therapeutics Corp	4.100	414.121	0,09
UnitedHealth Group Inc	6.100	1.899.936	0,41
Unum Group	23.500	395.388	0,08
Valley National Bancorp	42.700	292.282	0,06
Veeva Systems Inc	1.500	421.763	0,09
Verizon Communications Inc	53.200	3.163.006	0,67
Vertex Pharmaceuticals Inc	6.400	1.740.352	0,37
VICI Properties Inc (REIT)	61.300	1.431.661	0,31
Vishay Intertechnology Inc	15.300	238.145	0,05
Werner Enterprises Inc	7.300	306.308	0,07
Western Union Co	47.300	1.012.456	0,22
Whirlpool Corp	4.300	790.641	0,17

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
White Mountains Insurance Group Ltd	300	233.990	0,05
Williams-Sonoma Inc	7.800	704.964	0,15
World Wrestling Entertainment Inc	7.300	295.285	0,06
WW Grainger Inc	1.800	642.141	0,14
Zimmer Biomet Holdings Inc	10.500	1.429.102	0,30
Zoom Video Communications Inc	3.800	1.785.696	0,38
Zynga Inc	99.200	905.200	0,19
		293.931.694	62,71

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	466.622.603	99,55
Bankguthaben	2.343.892	0,50
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(240.747)	(0,05)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	468.725.748	100,00

Verwendete Abkürzungen:

REIT – Real Estate Investment Trust

	% der Gesamt- aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	99,18
Umlaufvermögen	0,82
Summe Aktiva	100,00

AXA ROSENBERG GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,34 % (31. März 2020: 98,59 %)			
Australien - 3,49 % (31. März 2020: 2,13 %)			
ALS Ltd	25.623	169.236	0,15
AMP Ltd	145.505	136.360	0,13
Ansell Ltd	19.156	509.316	0,46
Beach Energy Ltd	146.912	138.732	0,13
carsales.com Ltd	15.999	236.971	0,22
Centuria Office (REIT)	83.610	121.353	0,11
Champion Iron Ltd	32.780	67.783	0,06
Codan Ltd	39.176	308.733	0,28
Collins Foods Ltd	24.091	177.939	0,16
CSR Ltd	57.784	177.056	0,16
Grange Resources Ltd	391.364	68.024	0,06
Harvey Norman Holdings Ltd	141.649	460.932	0,42
JB Hi-Fi Ltd	10.322	348.127	0,32
Metcash Ltd	58.933	116.794	0,11
Mineral Resources Ltd	10.222	182.433	0,17
Silver Lake Resources Ltd	73.475	121.915	0,11
Super Retail Group Ltd	35.471	267.459	0,24
Viva Energy Group Ltd	192.400	221.334	0,20
		3.830.497	3,49
Österreich - 0,38 % (31. März 2020: 0,67 %)			
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	18.916	423.230	0,38
Belgien - 1,33 % (31. März 2020: 1,51 %)			
AGFA-Gevaert NV	58.348	243.069	0,22
Barco NV	5.201	108.866	0,10
Bekaert SA	11.514	239.591	0,22
bpost SA	37.948	333.637	0,30
D'iereeren SA	2.500	156.402	0,14
Montea C.V.A (REIT)	1.304	154.749	0,14
Tessenderlo Group SA	6.009	227.072	0,21
		1.463.386	1,33
Bermuda - 0,35 % (31. März 2020: 0,48 %)			
Assured Guaranty Ltd	9.600	206.256	0,19
DHT Holdings Inc	34.800	179.394	0,16
		385.650	0,35
Kanada - 3,91 % (31. März 2020: 3,42 %)			
B2Gold Corp	83.000	539.663	0,49
Canadian Western Bank	16.800	337.950	0,31
Centerra Gold Inc	29.000	336.081	0,30
CI Financial Corp	8.600	108.904	0,10
Corus Entertainment Inc	92.800	201.475	0,18
Eldorado Gold Corp	21.900	229.944	0,21
Equitable Group Inc	5.800	326.984	0,30
First National Financial Corp	11.400	273.745	0,25
Genworth MI Canada Inc	9.100	235.275	0,21
Interrent Real Estate Invest (REIT)	31.600	297.607	0,27
Jaguar Mining Inc	23.500	128.430	0,12
Leon's Furniture Ltd	11.300	154.981	0,14
Martinrea International Inc	21.100	150.618	0,14
Norbord Inc	5.200	152.895	0,14
Parex Resources Inc	33.600	353.042	0,32
Pretium Resources Inc	14.500	185.355	0,17
Torex Gold Resources Inc	20.100	283.875	0,26
		4.296.824	3,91

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Dänemark - 0,48 % (31. März 2020: 0,97 %)			
Royal Unibrew A/S	1.116	115.420	0,11
Schow & Co A/S	4.205	408.725	0,37
		524.145	0,48
Finnland - 0,57 % (31. März 2020: 0,24 %)			
Kemira OYJ	33.596	427.845	0,39
Scanfil OYJ	18.802	119.060	0,11
TietoEVRY OYJ	2.774	76.932	0,07
		623.837	0,57
Frankreich - 1,53 % (31. März 2020: 1,69 %)			
Atos SE	5.562	448.798	0,41
IPSOS	9.919	247.751	0,23
Metropole Television SA	24.928	299.042	0,27
Nexans SA	8.506	493.641	0,45
Rubis SCA	1.656	66.472	0,06
Sopra Steria Group	794	126.069	0,11
		1.681.773	1,53
Deutschland - 2,76 % (31. März 2020: 1,94 %)			
Bechtle AG	3.381	685.700	0,62
Brenntag AG	5.139	329.154	0,30
Centrotec SE	10.500	176.566	0,16
Funkwerk AG	3.035	87.907	0,08
HOCHTIEF AG	5.330	415.015	0,38
Hornbach Holding AG & Co KGaA	3.642	423.449	0,38
Jungheinrich AG (Preference shares)	8.846	306.738	0,28
KION Group AG	1.634	140.259	0,13
Siltronic AG	2.282	204.526	0,19
United Internet AG	3.182	121.568	0,11
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	6.534	142.975	0,13
		3.033.857	2,76
Gibraltar - 0,30 % (31. März 2020: null).			
888 Holdings PLC	102.820	335.305	0,30
Guernsey - 0,13 % (31. März 2020: null).			
Amdocs Ltd	2.500	143.562	0,13
Hongkong - 1,20 % (31. März 2020: 1,61 %)			
CITIC Telecom International Holdings Ltd	323.000	102.526	0,09
G-Resources Group Ltd	12.588.000	72.280	0,07
K Wah International Holdings Ltd	824.000	394.457	0,36
Kowloon Development Co Ltd	108.000	131.272	0,12
Polytec Asset Holdings Ltd	39.700	3.407	0,00
Shun Tak Holdings Ltd	874.000	277.988	0,25
Skyworth Group Ltd	628.000	180.297	0,16
Zensun Enterprises Ltd	2.830.000	159.758	0,15
		1.321.985	1,20
Irland - 0,35 % (31. März 2020: 0,67 %)			
Perrigo Co PLC	4.100	188.149	0,17
Prothema Corp PLC	19.400	194.291	0,18
		382.440	0,35
Israel - 1,18 % (31. März 2020: 1,81 %)			
Israel Discount Bank Ltd	170.703	461.182	0,42
Magic Software Enterprises Ltd	15.069	197.630	0,18
Mizrahi Tefahot Bank Ltd	17.552	312.367	0,28

AXA ROSENBERG GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,34 % (31. März 2020: 98,59 %) (Fortsetzung)							
Israel - 1,18 % (31. März 2020: 1,81 %) (Fortsetzung)							
Naphtha Israel Petroleum Corp Ltd	48.905	187.024	0,17				
Sapiens International Corp NV	4.600	140.737	0,13				
		<u>1.298.940</u>	<u>1,18</u>				
Italien - 1,65 % (31. März 2020: 1,84 %)							
Anima Holding SpA	86.123	338.627	0,31				
Banca Generali SpA	11.034	336.803	0,31				
Banco BPM SpA	251.544	425.351	0,39				
Caltagirone SpA	18.239	50.262	0,04				
Hera SpA	54.079	199.823	0,18				
Iren SpA	178.050	460.174	0,42				
		<u>1.811.040</u>	<u>1,65</u>				
Japan - 11,88 % (31. März 2020: 13,32 %)							
ADEKA Corp	5.600	80.288	0,07				
AEON Financial Service Co Ltd	15.300	138.241	0,13				
Aeon Investment Corp (REIT)	312	358.181	0,33				
Artnature Inc	15.500	97.967	0,09				
Belluna Co Ltd	34.200	309.009	0,28				
Benefit One Inc	6.600	166.079	0,15				
DIC Corp	4.700	116.709	0,11				
Doutor Nichires Holdings Co Ltd	15.500	235.298	0,21				
EDION Corp	24.400	254.682	0,23				
en-japan Inc	6.100	152.630	0,14				
Exedy Corp	13.500	174.810	0,16				
Fuji Corp	17.700	348.868	0,32				
Fukuda Denshi Co Ltd	3.600	240.330	0,22				
FULLCAST Holdings Co Ltd	7.800	126.538	0,11				
Geo Holdings Corp	17.100	270.525	0,25				
GungHo Online Entertainment Inc	13.800	295.079	0,27				
H2O Retailing Corp	39.700	256.942	0,23				
Haseko Corp	10.100	132.172	0,12				
Heiwa Corp	23.900	392.256	0,36				
Heiwado Co Ltd	10.300	221.411	0,20				
Infomart Corp	12.800	112.863	0,10				
Iwatani Corp	2.200	82.190	0,07				
JAC Recruitment Co Ltd	17.600	218.728	0,20				
Japan Aviation Electronics Industry Ltd	28.100	384.235	0,35				
Japan Petroleum Exploration Co Ltd	7.600	117.496	0,11				
Japan Retail Fund Investment Corp (REIT)	168	258.455	0,24				
Kaken Pharmaceutical Co Ltd	7.900	361.388	0,33				
Kenedix Retail Corp (REIT)	130	259.926	0,24				
Komatsu Wall Industry Co Ltd	6.900	117.234	0,11				
Konica Minolta Inc	112.100	314.428	0,29				
Lasertec Corp	1.900	155.108	0,14				
Mabuchi Motor Co Ltd	4.600	177.845	0,16				
MCUBS MidCity Investment Corp (REIT)	352	270.679	0,25				
Megmilk Snow Brand Co Ltd	3.300	79.756	0,07				
Meittec Corp	5.700	288.430	0,26				
Morinaga Milk Industry Co Ltd	3.600	188.989	0,17				
Nakano Corp	21.300	82.451	0,07				
Nisshin Group Holdings Co Ltd	31.000	122.790	0,11				
Nojima Corp	11.500	309.104	0,28				
Nomura Real Estate Holdings Inc	6.600	124.708	0,11				
Open House Co Ltd	3.500	126.196	0,11				
Pilot Corp	10.500	307.946	0,28				
Pola Orbis Holdings Inc	14.400	270.725	0,25				
Pressance Corp	10.200	134.737	0,12				
Quick Co Ltd	8.000	93.964	0,09				
Sawai Pharmaceutical Co Ltd	7.800	393.215	0,36				
SEC Carbon Ltd	2.400	133.043	0,12				
Shinsei Bank Ltd	3.500	43.000	0,04				
Sparx Group Co Ltd	100.000	214.157	0,19				
Sugi Holdings Co Ltd	1.100	77.499	0,07				
Sumitomo Forestry Co Ltd	16.900	267.761	0,24				
Taiyo Yuden Co Ltd	4.400	136.966	0,12				
Takara Leben Co Ltd	57.900	170.907	0,16				
Tamron Co Ltd	12.400	194.819	0,18				
Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	8.800	453.217	0,41				
Tokyo Tatemono Co Ltd	11.400	138.652	0,13				
Tomy Co Ltd	23.200	199.397	0,18				
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	23.000	226.883	0,21				
TS Tech Co Ltd	15.500	435.125	0,40				
Ulvac Inc	3.000	108.382	0,10				
United Urban Investment Corp (REIT)	132	145.847	0,13				
V Technology Co Ltd	2.900	121.463	0,11				
Yamaya Corp	5.600	112.631	0,10				
Yumeshin Holdings Co Ltd	23.100	150.819	0,14				
		<u>13.052.169</u>	<u>11,88</u>				
Jersey, Kanalinseln - 0,10 % (31. März 2020: 1,24 %)							
Novocure Ltd	1.000	111.375	0,10				
Luxemburg - 0,23 % (31. März 2020: 0,22 %)							
APERAM SA	5.367	151.298	0,14				
Stabilus SA	1.782	104.797	0,09				
		<u>256.095</u>	<u>0,23</u>				
Niederlande - 1,88 % (31. März 2020: 0,99 %)							
ASM International NV	2.999	429.838	0,39				
Flow Traders	7.392	295.067	0,27				
Mylan NV	41.000	607.825	0,55				
Signify NV	19.816	733.832	0,67				
		<u>2.066.562</u>	<u>1,88</u>				
Neuseeland - 0,33 % (31. März 2020: 0,39 %)							
Property for Industry Ltd	120.790	213.378	0,19				
SKYCITY Entertainment Group Ltd	75.734	148.929	0,14				
		<u>362.307</u>	<u>0,33</u>				
Norwegen - 0,24 % (31. März 2020: 0,38 %)							
Norwegian Finans Holding ASA	36.489	264.602	0,24				
Panama - null (31. März 2020: 0,03 %)							
Portugal - 0,11 % (31. März 2020: 0,33 %)							
NOS SGPS SA	33.739	119.840	0,11				
Singapur - 0,65 % (31. März 2020: 0,40 %)							
AEM Holdings Ltd	62.400	176.216	0,16				
Flex Ltd	11.600	129.166	0,12				
Frencken Group Ltd	155.300	111.774	0,10				
Riverstone Holdings Ltd	64.000	163.856	0,15				
Soilbuild Business Space (REIT)	348.000	128.100	0,12				
		<u>709.112</u>	<u>0,65</u>				

AXA ROSENBERG GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,34 % (31. März 2020: 98,59 %) (Fortsetzung)			
Spanien - 0,64 % (31. März 2020: 0,55 %)			
Grupo Catalana Occidente SA	13.953	353.828	0,32
Indra Sistemas SA	20.352	145.044	0,14
Mapfre SA	127.219	199.309	0,18
		<u>698.181</u>	<u>0,64</u>
Schweden - 2,68 % (31. März 2020: 1,65 %)			
AcadeMedia AB	26.709	220.834	0,20
Arjo AB	17.233	106.527	0,10
Betsson AB	35.091	270.926	0,25
Boliden AB	8.260	245.908	0,22
Dios Fastigheter AB	15.737	111.566	0,10
Evolution Gaming Group AB	2.340	156.009	0,14
Getinge AB	12.308	269.022	0,25
Inwido AB	13.393	136.212	0,12
Klovern AB	171.685	317.953	0,29
Lindab International AB	14.274	248.320	0,23
Scandic Hotels Group AB	31.532	94.490	0,09
Securitas AB	40.181	616.745	0,56
Trelleborg AB	8.260	147.226	0,13
		<u>2.941.738</u>	<u>2,68</u>
Schweiz - 3,04 % (31. März 2020: 3,04 %)			
ALSO Holding AG	1.599	423.354	0,39
Basellandschaftliche Kantonalbank	215	213.186	0,19
BKW AG	2.161	230.860	0,21
Helvetia Holding AG	7.403	630.716	0,57
SFS Group AG	5.123	516.761	0,47
Softwareone Holding AG	9.781	274.400	0,25
Sulzer AG	4.491	361.846	0,33
Thurgauer Kantonalbank	1.513	174.973	0,16
Valiant Holding AG	1.778	150.078	0,14
Vontobel Holding AG	2.363	155.669	0,14
Zehnder Group AG	4.237	205.912	0,19
		<u>3.337.755</u>	<u>3,04</u>
Vereinigtes Königreich - 4,40 % (31. März 2020: 4,40 %)			
Bellway PLC	6.330	192.474	0,18
Britvic PLC	29.330	311.211	0,28
Cardtronics PLC	8.000	158.440	0,14
Ferrexpo PLC	145.349	331.750	0,30
Gamesys Group PLC	20.171	311.099	0,28
Genel Energy PLC	56.918	88.815	0,08
Hikma Pharmaceuticals PLC	2.648	88.818	0,08
IMI PLC	19.935	270.477	0,25
Just Group PLC	181.497	105.259	0,10
KAZ Minerals PLC	15.957	108.076	0,10
M&G PLC	265.959	548.326	0,50
Marks & Spencer Group PLC	183.720	231.884	0,21
Nielsen Holdings PLC	15.700	222.548	0,20
Petropavlovsk PLC	249.748	106.145	0,10
Pets at Home Group PLC	24.450	133.674	0,12
Premier Foods PLC	203.827	243.613	0,22
Reach PLC	114.834	115.129	0,10
Redrow PLC	57.952	302.453	0,28
Tate & Lyle PLC	72.000	619.086	0,56
TORM PLC	22.188	150.215	0,14
Wincanton PLC	76.000	199.453	0,18
		<u>4.838.945</u>	<u>4,40</u>

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
USA - 53,55 % (31. März 2020: 52,67 %)			
ACADIA Pharmaceuticals Inc	4.300	177.440	0,16
Accelaron Pharma Inc	2.200	247.379	0,23
ACI Worldwide Inc	17.000	444.380	0,40
Adtalem Global Education Inc	4.500	110.408	0,10
AGCO Corp	9.500	705.470	0,64
Albemarle Corp	2.800	249.942	0,23
Allscripts Healthcare Solutions Inc	34.000	276.930	0,25
Altra Industrial Motion Corp	9.000	332.775	0,30
AMAG Pharmaceuticals Inc	21.800	205.029	0,19
American Woodmark Corp	1.500	117.683	0,11
Amkor Technology Inc	34.000	380.970	0,35
Anaplan Inc	1.900	118.893	0,11
AnaptysBio Inc	6.000	88.590	0,08
Appfolio Inc	600	85.050	0,08
Applied Optoelectronics Inc	12.300	138.252	0,13
Asbury Automotive Group Inc	3.600	350.874	0,32
Asgn Inc	2.100	133.403	0,12
Atara Biotherapeutics Inc	12.100	156.695	0,14
Belden Inc	11.000	342.265	0,31
Benefitfocus Inc	12.900	144.674	0,13
Big Lots Inc	7.100	316.731	0,29
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	5.200	216.086	0,20
Blackbaud Inc	1.700	94.937	0,09
Bluebird Bio Inc	6.600	356.499	0,32
BMC Stock Holdings Inc	12.500	535.437	0,49
Boise Cascade Co	4.800	191.592	0,17
BorgWarner Inc	4.300	166.539	0,15
Builders FirstSource Inc	18.000	587.160	0,53
Cabot Corp	10.200	367.455	0,33
CACI International Inc	800	170.524	0,16
Camping World Holdings Inc	6.300	187.488	0,17
Cannae Holdings Inc	10.600	395.115	0,36
Carvana Co	600	133.839	0,12
Casey's General Stores Inc	600	106.575	0,10
Cass Information Systems Inc	5.000	201.525	0,18
Cerence Inc	3.800	185.782	0,17
Ceridian HCM Holding Inc	1.600	132.192	0,12
Change Healthcare Inc	14.600	211.773	0,19
ChannelAdvisor Corp	6.600	95.469	0,09
Chegg Inc	3.600	257.166	0,23
Cloudera Inc	29.400	320.019	0,29
Clovis Oncology Inc	20.400	118.830	0,11
Cogent Communications Holdings Inc	1.700	102.128	0,09
Colfax Corp	17.000	533.035	0,49
Comfort Systems USA Inc	6.600	339.966	0,31
Computer Programs and Systems Inc	8.500	234.812	0,21
comScore Inc	33.200	67.064	0,06
Comtech Telecommunications Corp	11.100	155.622	0,14
Concert Pharmaceuticals Inc	15.972	156.925	0,14
CoreLogic Inc	9.200	622.518	0,57
CorVel Corp	1.200	102.426	0,09
Cracker Barrel Old Country Store Inc	1.200	137.592	0,13
Crane Co	4.900	245.612	0,22
Crawford & Co	30.400	196.384	0,18
Crocs Inc	8.500	363.162	0,33
CSG Systems International Inc	8.300	340.009	0,31
CytomX Therapeutics Inc	17.300	114.959	0,10
Deckers Outdoor Corp	2.200	483.747	0,44
Deluxe Corp	6.600	169.851	0,15

AXA ROSENBERG GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,34 % (31. März 2020: 98,59 %) (Fortsetzung)							
USA - 53,55 % (31. März 2020: 52,67 %) (Fortsetzung)							
DHI Group Inc	35.300	79.955	0,07	Life Storage Inc (REIT)	3.900	410.455	0,37
Donnelley Financial Solutions Inc	12.300	164.267	0,15	Lithia Motors Inc	1.600	364.712	0,33
Eaton Vance Corp	5.900	225.056	0,20	M/I Homes Inc	5.100	234.829	0,21
eHealth Inc	1.100	86.939	0,08	MacroGenics Inc	4.400	110.726	0,10
EMCOR Group Inc	6.200	419.833	0,38	MarineMax Inc	6.800	174.522	0,16
EnerSys	6.800	456.382	0,42	MAXIMUS Inc	4.700	321.550	0,29
Enphase Energy Inc	1.800	148.608	0,14	MEDNAX Inc	15.900	258.772	0,24
Envestnet Inc	2.400	185.148	0,17	Meritage Homes Corp	2.900	320.145	0,29
Epr Properties (REIT)	10.600	291.447	0,27	MGIC Investment Corp	49.400	437.931	0,40
EQT Corp	9.500	122.883	0,11	MicroStrategy Inc	1.915	288.495	0,26
Etsy Inc	3.900	474.162	0,43	Minerals Technologies Inc	7.900	403.650	0,37
Everbridge Inc	1.500	188.535	0,17	MKS Instruments Inc	5.700	622.411	0,57
EW Scripps Co	8.700	99.572	0,09	Monmouth Real Estate Investment Corp (REIT)	20.000	276.900	0,25
Exelixis Inc	4.400	107.448	0,10	Monolithic Power Systems Inc	400	111.772	0,10
Fair Isaac Corp	700	297.762	0,27	Moog Inc	6.300	400.113	0,36
Fate Therapeutics Inc	2.800	111.986	0,10	MSC Industrial Direct Co Inc	8.700	550.362	0,50
FireEye Inc	24.900	307.390	0,28	MTS Systems Corp	6.600	126.126	0,11
First Solar Inc	11.500	761.242	0,69	Murphy Usa Inc	4.500	577.102	0,53
Five9 Inc	1.300	168.448	0,15	National Fuel Gas Co	8.400	340.788	0,31
FLIR Systems Inc	4.500	161.258	0,15	National Storage Affiliates Trust (REIT)	10.800	353.214	0,32
Flowers Foods Inc	7.100	172.672	0,16	NetScout Systems Inc	13.700	299.002	0,27
Franklin Street Properties Corp (REIT)	50.900	186.294	0,17	Newtek Business Services Corp	8.500	158.058	0,14
FTI Consulting Inc	1.300	137.787	0,13	Nexpoint Residential (REIT)	2.900	128.601	0,12
FutureFuel Corp	15.400	175.252	0,16	Nexstar Media Group Inc	7.000	629.440	0,57
Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	10.428	385.158	0,35	NextGen Healthcare Inc	16.000	203.760	0,19
Generac Holdings Inc	1.100	212.911	0,19	Nuance Communications Inc	6.200	205.871	0,19
Global Blood Therapeutics Inc	2.200	121.407	0,11	Nutanix Inc	11.700	259.564	0,24
Greif Inc	5.400	195.507	0,18	ONE Gas Inc	1.200	82.806	0,08
Griffon Corp	4.900	95.771	0,09	Ormat Technologies Inc	3.100	183.272	0,17
Group 1 Automotive Inc	2.900	256.302	0,23	OSI Systems Inc	3.400	264.112	0,24
Groupin Inc	9.140	186.502	0,17	Outfront Media Inc	16.500	239.827	0,22
Hanesbrands Inc	35.100	552.649	0,50	Owens & Minor Inc	11.500	288.822	0,26
Helmerich & Payne Inc	20.200	296.031	0,27	Patterson Cos Inc	17.700	426.658	0,39
Henry Schein Inc	11.500	675.625	0,61	PC Connection Inc	3.900	160.193	0,15
Hibbett Sports Inc	5.800	227.592	0,21	PennyMac Financial Services Inc	7.100	412.687	0,38
Hill-Rom Holdings Inc	6.400	534.624	0,49	Penske Automotive Group Inc	2.600	123.877	0,11
HollyFrontier Corp	5.700	112.262	0,10	People's United Financial Inc	19.500	200.948	0,18
Horizon Technology Finance Corp	9.000	110.610	0,10	Perdoceo Education Corp	18.800	230.300	0,21
ICF International Inc	4.100	252.621	0,23	Perspecta Inc	21.800	424.119	0,39
IDT Corp	15.900	104.702	0,10	Premier Inc	6.900	226.699	0,21
II-VI Inc	2.600	105.443	0,10	Progress Software Corp	8.200	300.489	0,27
Ingles Markets Inc	6.400	243.648	0,22	Prosperity Bancshares Inc	5.100	264.307	0,24
Innoviva Inc	6.500	67.958	0,06	Puma Biotechnology Inc	11.900	119.893	0,11
Inovalon Holdings Inc	4.000	105.860	0,10	Quidel Corp	3.800	834.347	0,76
Insight Enterprises Inc	4.600	260.360	0,24	Ralph Lauren Corp	1.600	108.744	0,10
Integer Holdings Corp	4.300	253.721	0,23	Rambus Inc	21.800	298.551	0,27
Interactive Brokers Group Inc	9.800	473.438	0,43	Raymond James Financial Inc	2.400	174.612	0,16
Invacare Corp	12.500	94.063	0,09	Regal Beloit Corp	5.800	544.417	0,50
Iovance Biotherapeutics Inc	4.300	141.685	0,13	Renewable Energy Group Inc	3.882	207.435	0,19
Iron Mountain Inc (REIT)	8.700	233.029	0,21	Repligen Corp	1.900	280.098	0,26
J2 Global Inc	8.700	602.301	0,55	Resources Connection Inc	17.100	197.676	0,18
Jabil Inc	15.300	524.254	0,48	Retrophin Inc	13.400	247.230	0,23
Jack in the Box Inc	4.800	380.832	0,35	Rexnord Corp	20.700	617.584	0,56
Jones Lang LaSalle Inc	2.500	238.975	0,22	RLJ Lodging Trust (REIT)	31.000	268.615	0,24
KAR Auction Services Inc	15.400	221.837	0,20	Rocky Brands Inc	4.900	121.888	0,11
Karyopharm Therapeutics Inc	5.200	75.998	0,07	Sabra Health Care Inc (REIT)	21.100	290.863	0,26
Lamar Advertising Co (REIT)	6.500	429.975	0,39	Saga Communications Inc	4.000	80.140	0,07
Lantheus Holdings Inc	11.900	151.071	0,14	Schnitzer Steel Industries Inc	7.100	136.569	0,12
				Select Medical Holdings Corp	25.500	530.782	0,48
				Seneca Foods Corp	3.800	136.040	0,12

AXA ROSENBERG GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,34 % (31. März 2020: 98,59 %) (Fortsetzung)			
USA - 53,55 % (31. März 2020: 52,67 %) (Fortsetzung)			
Skechers USA Inc	9.400	284.115	0,26
Smartsheet Inc	1.700	84.074	0,08
Snap-on Inc	5.500	808.995	0,74
SolarWinds Corp	4.100	83.435	0,08
SpartanNash Co	10.500	171.623	0,16
Sportsman's Warehouse Holdings Inc	9.400	134.561	0,12
Sprouts Farmers Market Inc	9.300	194.603	0,18
STAG Industrial Inc (REIT)	10.400	317.148	0,29
Stamps.com Inc	900	216.999	0,20
Super Micro Computer Inc	8.900	235.093	0,21
Sykes Enterprises Inc	11.300	386.516	0,35
Synaptics Inc	4.900	393.911	0,36
Syneos Health Inc	4.500	238.995	0,22
SYNNEX Corp	6.500	909.447	0,83
TEGNA Inc	28.900	339.719	0,31
Telenav Inc	24.600	88.437	0,08
Tenable Holdings Inc	3.700	139.731	0,13
Teradata Corp	22.300	505.652	0,46
Timken Co	10.600	574.626	0,52
Trex Co Inc	5.600	400.820	0,36
Tribune Publishing Co	12.900	150.285	0,14
TTEC Holdings Inc	6.811	371.472	0,34
Ultragenyx Pharmaceutical Inc	1.800	148.059	0,13

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
UMH Properties Inc (REIT)	9.900	133.997	0,12
Unisys Corp	5.965	63.676	0,06
United Therapeutics Corp	4.793	484.117	0,44
Unum Group	16.400	275.930	0,25
Vectrus Inc	3.900	148.103	0,13
Verint Systems Inc	10.300	496.099	0,45
VICI Properties Inc (REIT)	11.500	268.582	0,24
Village Super Market Inc	6.137	150.755	0,14
Voyager Therapeutics Inc	13.600	144.908	0,13
W R Grace & Co	4.000	161.140	0,15
Waddell & Reed Financial Inc	12.700	188.659	0,17
Weis Markets Inc	6.000	288.030	0,26
WESCO International Inc	10.300	453.354	0,41
Western Union Co	33.700	721.348	0,66
Weyco Group Inc	6.100	99.095	0,09
WhiteHorse Finance Inc	12.800	125.568	0,11
Williams-Sonoma Inc	4.900	442.862	0,40
Xperi Holding Corp	10.700	122.890	0,11
Zynga Inc	35.500	323.937	0,29
		58.841.532	53,55
Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente			109.156.684 99,34

Derivative Finanzinstrumente - 0,00 % (31. März 2020: (0,00 %)) Offene Devisentermingeschäfte - 0,00 % (31. März 2020: (0,00 %))

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungs- tag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des NV
3.087 EUR	3.627 USD	21. Oktober 2020	5	0,00
832 EUR	981 USD	21. Oktober 2020	5	0,00
145.371 USD	128.425 EUR	21. Oktober 2020	5.287	0,00
7.268 USD	6.345 EUR	21. Oktober 2020	175	0,00
6.556 USD	5.528 EUR	21. Oktober 2020	(72)	(0,00)
4.142 USD	3.659 EUR	21. Oktober 2020	151	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			5.623	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(72)	(0,00)
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			5.551	0,00

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	109.162.235	99,34
Bankguthaben	574.316	0,52
Sonstiges Nettovermögen	150.008	0,14
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	109.886.559	100,00

Verwendete Abkürzungen:

REIT – Real Estate Investment Trust

	% der Gesamt- aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	99,17
Freiverkehrsderivate	0,01
Umlaufvermögen	0,82
Summe Aktiva	100,00

AXA ROSENBERG JAPAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,10 % (31. März 2020: 98,81 %)			
Landwirtschaft - 0,00 % (31. März 2020: 0,08 %)			
Autoteile - 2,19 % (31. März 2020: 2,24 %)			
Alpha Corp	3.600	3.756.600	0,04
Bridgestone Corp	9.800	32.545.800	0,33
Denso Corp	7.500	34.436.250	0,35
Exedy Corp	19.500	26.646.750	0,27
Koito Manufacturing Co Ltd	2.000	10.700.000	0,11
Riken Corp	2.800	7.578.200	0,08
Sumitomo Electric Industries Ltd	12.600	14.855.400	0,15
Sumitomo Riko Co Ltd	19.600	10.985.800	0,11
Topre Corp	16.400	18.564.800	0,19
Toyota Industries Corp	3.100	20.630.500	0,21
TS Tech Co Ltd	11.400	33.772.500	0,35
		214.472.600	2,19
Automobile - 5,48 % (31. März 2020: 5,55 %)			
Honda Motor Co Ltd	58.700	145.033.025	1,48
Nissan Motor Co Ltd	56.500	21.001.050	0,21
Subaru Corp	14.500	29.485.750	0,30
Suzuki Motor Corp	8.400	37.661.400	0,39
Toyota Motor Corp	43.700	303.496.500	3,10
		536.677.725	5,48
Banken - 3,73 % (31. März 2020: 4,20 %)			
AEON Financial Service Co Ltd	41.500	39.570.250	0,40
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	287.300	119.588.625	1,22
Mizuho Financial Group Inc	70.630	92.595.930	0,95
Resona Holdings Inc	39.400	14.093.380	0,14
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	23.200	67.726.600	0,69
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	11.400	31.871.550	0,33
		365.446.335	3,73
Getränke - 0,69 % (31. März 2020: 0,89 %)			
Asahi Group Holdings Ltd	9.400	34.361.700	0,35
Kirin Holdings Co Ltd	16.600	32.772.550	0,34
		67.134.250	0,69
Bauprodukte - 1,58 % (31. März 2020: 0,96 %)			
Asia Pile Holdings Corp	7.700	3.765.300	0,04
Cleanup Corp	13.700	7.055.500	0,07
Daikin Industries Ltd	4.300	83.065.250	0,85
Endo Lighting Corp	8.300	5.631.550	0,06
Fujimi Inc	6.900	25.254.000	0,26
Nisshin Group Holdings Co Ltd	43.900	18.350.200	0,18
TOTO Ltd	2.400	11.568.000	0,12
		154.689.800	1,58
Chemie - 4,47 % (31. März 2020: 5,03 %)			
Asahi Kasei Corp	23.600	21.594.000	0,22
Denka Co Ltd	3.100	9.904.500	0,10
Hokko Chemical Industry Co Ltd	20.000	14.260.000	0,15
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	135.700	82.213.845	0,84
Nippon Paint Holdings Co Ltd	2.000	21.630.000	0,22
Nitto Denko Corp	14.200	97.199.000	0,99
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	6.100	83.524.250	0,85
Sumitomo Chemical Co Ltd	276.000	96.048.000	0,98
Toray Industries Inc	24.200	11.608.740	0,12
		437.982.335	4,47

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Gewerbliche Dienstleistungen und Güter - 4,63 % (31. März 2020: 2,88 %)			
Benefit One Inc	21.900	58.155.450	0,59
Creek & River Co Ltd	8.400	11.831.400	0,12
Dentsu Group Inc	3.700	11.451.500	0,12
FULLCAST Holdings Co Ltd	13.200	22.598.400	0,23
Geo Holdings Corp	25.300	42.238.350	0,43
JAC Recruitment Co Ltd	14.900	19.541.350	0,20
Nihon M&A Center Inc	8.600	51.557.000	0,53
Nissin Corp	1.400	2.230.900	0,02
Nomura Co Ltd	39.600	30.888.000	0,32
Outsourcing Inc	14.200	13.774.000	0,14
Pasona Group Inc	3.300	5.288.250	0,05
Persol Holdings Co Ltd	5.800	9.868.700	0,10
Quick Co Ltd	9.400	11.651.300	0,12
Recruit Holdings Co Ltd	24.900	103.658.700	1,06
San Holdings Inc	7.600	9.671.000	0,10
Secom Co Ltd	3.500	33.628.000	0,34
Tanseisha Co Ltd	13.400	9.507.300	0,10
Tsukada Global Holdings Inc	19.400	5.335.000	0,06
		452.874.600	4,63
Computer und Peripheriegeräte - 1,54 % (31. März 2020: 2,28 %)			
Fujitsu Ltd	4.500	64.597.500	0,66
JBCC Holdings Inc	8.400	14.259.000	0,15
NEC Corp	5.000	30.775.000	0,31
Nihon Unisys Ltd	3.200	10.576.000	0,11
Nomura Research Institute Ltd	5.100	15.784.500	0,16
NTT Data Corp	11.300	15.175.900	0,15
		151.167.900	1,54
Bau- und Ingenieurwesen - 1,39 % (31. März 2020: 1,49 %)			
Kajima Corp	14.500	18.306.250	0,19
Matsui Construction Co Ltd	10.600	7.653.200	0,08
Meitec Corp	4.300	22.962.000	0,23
Miyaji Engineering Group Inc	5.700	9.424.950	0,10
Nakano Corp	33.200	13.562.200	0,14
Obayashi Corp	10.600	10.123.000	0,10
Sumitomo Mitsui Construction Co Ltd	55.700	23.867.450	0,24
Taisei Corp	5.800	20.604.500	0,21
Toenec Corp	2.700	9.672.750	0,10
		136.176.300	1,39
Vertrieb und Großhandel - 3,20 % (31. März 2020: 4,11 %)			
Doshisha Co Ltd	13.100	27.706.500	0,28
ITOCHU Corp	23.400	62.852.400	0,64
Marubeni Corp	37.300	22.195.365	0,23
Mitsubishi Corp	25.200	63.321.300	0,65
Mitsui & Co Ltd	31.000	55.854.250	0,57
Mitsui-Soko Holdings Co Ltd	4.900	8.981.700	0,09
Ohashi Technica Inc	15.400	22.545.600	0,23
Sala Corp	2.400	1.424.400	0,02
Sumitomo Corp	21.200	26.717.300	0,27
Toyota Tsusho Corp	3.700	10.896.500	0,11
Tsubakimoto Kogyo Co Ltd	2.800	10.472.000	0,11
		312.967.315	3,20
Diversifizierte Finanzdienstleistungen - 2,57 % (31. März 2020: 1,81 %)			
Aiful Corp	145.000	39.367.500	0,40
Daiwa Securities Group Inc	31.100	13.721.320	0,14
Japan Exchange Group Inc	12.700	37.299.900	0,38

AXA ROSENBERG JAPAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,10 % (31. März 2020: 98,81 %) (Fortsetzung)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen - 2,57 % (31. März 2020: 1,81 %) (Fortsetzung)			
Nomura Holdings Inc	89.600	42.909.440	0,44
ORIX Corp	77.000	100.542.750	1,03
Sparx Group Co Ltd	77.700	17.560.200	0,18
		<u>251.401.110</u>	<u>2,57</u>
Stromversorgungsunternehmen - 0,26 % (31. März 2020: 0,40 %)			
Chubu Electric Power Co Inc	11.200	14.366.800	0,15
Kansai Electric Power Co Inc	10.900	11.134.350	0,11
		<u>25.501.150</u>	<u>0,26</u>
Elektrische Geräte - 1,65 % (31. März 2020: 0,58 %)			
Amada Co Ltd	11.000	10.818.500	0,11
Brother Industries Ltd	46.100	76.871.750	0,79
Disco Corp	700	17.808.000	0,18
Makita Corp	4.700	23.664.500	0,24
Meidensha Corp	19.900	32.247.950	0,33
		<u>161.410.700</u>	<u>1,65</u>
Elektronische Ausrüstung und Geräte - 5,01 % (31. März 2020: 4,61 %)			
A&D Co Ltd	11.300	7.361.950	0,08
Anritsu Corp	28.000	67.046.000	0,68
Chiyoda Integre Co Ltd	7.300	11.931.850	0,12
Hoya Corp	7.300	86.669.250	0,89
Japan Aviation Electronics Industry Ltd	25.500	36.796.500	0,38
Kyocera Corp	5.500	32.980.750	0,34
Minebea Mitsumi Inc	10.000	19.925.000	0,20
Murata Manufacturing Co Ltd	11.500	77.866.500	0,80
Nidec Corp	8.200	80.470.700	0,82
Omron Corp	3.500	28.612.500	0,29
Shibaura Mechatronics Corp	2.600	8.112.000	0,08
Takaoka Toko Co Ltd	1.800	1.923.300	0,02
TDK Corp	2.700	30.793.500	0,31
		<u>490.489.800</u>	<u>5,01</u>
Lebensmittelprodukte - 3,72 % (31. März 2020: 3,03 %)			
Ajinomoto Co Inc	12.000	25.929.000	0,27
Ebara Foods Industry Inc	4.700	11.571.400	0,12
Eco's Co Ltd	4.900	11.125.450	0,11
Heiwado Co Ltd	23.100	52.402.350	0,54
Kikkoman Corp	2.800	16.338.000	0,17
Kobe Bussan Co Ltd	8.000	46.240.000	0,47
MEIJI Holdings Co Ltd	6.500	52.260.000	0,53
Morinaga Milk Industry Co Ltd	2.800	15.512.000	0,16
Nishimoto Co Ltd	3.500	6.580.000	0,07
Nissin Foods Holdings Co Ltd	1.900	18.819.500	0,19
Nitto Fuji Flour Milling Co Ltd	1.400	9.058.000	0,09
Riken Vitamin Co Ltd	4.700	10.135.550	0,10
Seven & i Holdings Co Ltd	15.100	49.127.850	0,50
Toyo Suisan Kaisha Ltd	3.800	21.128.000	0,22
Yakult Honsha Co Ltd	3.000	17.550.000	0,18
		<u>363.777.100</u>	<u>3,72</u>
Gesundheitsprodukte und -bedarf - 1,57 % (31. März 2020: 1,44 %)			
Asahi Intecc Co Ltd	4.400	14.509.000	0,15
JMS Co Ltd	7.900	7.224.550	0,07
Olympus Corp	20.100	43.893.375	0,45
Seed Co Ltd	1.000	747.000	0,01

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Shimadzu Corp	4.400	14.047.000	0,14
Systemex Corp	2.800	28.154.000	0,29
Terumo Corp	10.800	45.160.200	0,46
		<u>153.735.125</u>	<u>1,57</u>
Wohnungsbau - 1,38 % (31. März 2020: 1,09 %)			
Daiwa House Industry Co Ltd	10.500	28.336.875	0,29
First Juken Co Ltd	6.500	7.195.500	0,07
Haseko Corp	43.100	59.521.100	0,61
Sekisui Chemical Co Ltd	7.000	11.746.000	0,12
Sekisui House Ltd	15.100	28.029.375	0,29
		<u>134.828.850</u>	<u>1,38</u>
Hotels, Restaurants und Freizeit - 0,00 % (31. März 2020: 0,89 %)			
Langlebige Haushaltsgüter - 2,81 % (31. März 2020: 2,96 %)			
I-O Data Device Inc	4.000	4.286.000	0,04
Janome Sewing Machine Co Ltd	2.400	1.468.800	0,02
Panasonic Corp	38.800	34.491.260	0,35
Pilot Corp	15.900	49.210.500	0,50
Sony Corp	23.100	185.585.400	1,90
		<u>275.041.960</u>	<u>2,81</u>
Versicherung - 2,34 % (31. März 2020: 3,07 %)			
Dai-ichi Life Holdings Inc	19.000	28.091.500	0,29
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	9.400	26.545.600	0,27
Sompo Holdings Inc	8.800	31.957.200	0,33
T&D Holdings Inc	80.900	83.569.700	0,85
Tokio Marine Holdings Inc	12.700	58.477.150	0,60
		<u>228.641.150</u>	<u>2,34</u>
Internet-Software und -Dienstleistungen - 2,33 % (31. März 2020: 1,77 %)			
CyberAgent Inc	2.100	13.597.500	0,14
en-japan Inc	6.300	16.635.150	0,17
Kitanotatsujin Corp	49.000	26.582.500	0,27
MonotaRO Co Ltd	3.100	16.213.000	0,16
Trend Micro Inc	13.400	85.760.000	0,88
ValueCommerce Co Ltd	8.500	29.941.250	0,31
Z Holdings Corp	55.800	39.032.100	0,40
		<u>227.761.500</u>	<u>2,33</u>
Maschinen - 6,35 % (31. März 2020: 5,68 %)			
Daifuku Co Ltd	2.500	26.462.500	0,27
Ebara Corp	6.900	19.640.850	0,20
FANUC Corp	3.200	64.312.000	0,66
Hitachi Ltd	17.500	62.055.000	0,63
Keyence Corp	3.200	156.880.000	1,60
Komatsu Ltd	17.800	41.135.800	0,42
Kubota Corp	20.800	39.031.200	0,40
Mitsubishi Electric Corp	36.400	51.742.600	0,53
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	6.100	14.202.325	0,14
Nikkiso Co Ltd	32.600	34.833.100	0,36
SMC Corp	1.100	64.328.000	0,66
Sumitomo Heavy Industries Ltd	3.900	9.535.500	0,10
Toyo Machinery & Metal Co Ltd	7.000	3.034.500	0,03
Tsubakimoto Chain Co	7.000	17.314.500	0,18
Yaskawa Electric Corp	4.100	16.799.750	0,17
		<u>621.307.625</u>	<u>6,35</u>

AXA ROSENBERG JAPAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,10 % (31. März 2020: 98,81 %) (Fortsetzung)			
Metalle und Bergbau - 1,14 % (31. März 2020: 1,01 %)			
Aichi Steel Corp	3.300	8.596.500	0,09
Kyoei Steel Ltd	17.300	23.277.150	0,24
MISUMI Group Inc	2.800	8.213.800	0,08
Mitsui Matsushima Holdings Co Ltd	3.900	2.880.150	0,03
Mory Industries Inc	3.600	9.118.800	0,09
Nippon Steel Corp	16.100	15.950.270	0,16
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	6.000	19.500.000	0,20
Tokyo Tekko Co Ltd	5.300	9.383.650	0,10
Yodogawa Steel Works Ltd	7.600	14.314.600	0,15
		<u>111.234.920</u>	<u>1,14</u>

Diverse Fertigung - 0,34 % (31. März 2020: 0,33 %)			
Shinagawa Refractories Co Ltd	4.700	11.507.950	0,12
Tamron Co Ltd	13.200	21.885.600	0,22
		<u>33.393.550</u>	<u>0,34</u>

Büroelektronik - 0,75 % (31. März 2020: 1,72 %)			
Canon Inc	21.200	37.031.100	0,38
FUJIFILM Holdings Corp	7.000	36.270.500	0,37
		<u>73.301.600</u>	<u>0,75</u>

Öl- und Gasversorger - 0,69 % (31. März 2020: 1,14 %)			
Hokkaido Gas Co Ltd	1.000	1.550.000	0,01
Inpex Corp	17.000	9.575.250	0,10
Japan Petroleum Exploration Co Ltd	14.500	23.656.750	0,24
Osaka Gas Co Ltd	6.600	13.549.800	0,14
Tokyo Gas Co Ltd	8.100	19.494.675	0,20
		<u>67.826.475</u>	<u>0,69</u>

Papier- und Forstprodukte - 0,93 % (31. März 2020: 0,73 %)			
Nakabayashi Co Ltd	12.000	7.962.000	0,08
Sumitomo Forestry Co Ltd	49.600	82.931.200	0,85
		<u>90.893.200</u>	<u>0,93</u>

Kosmetikartikel - 2,48 % (31. März 2020: 2,83 %)			
Artnature Inc	15.800	10.538.600	0,11
Kao Corp	8.700	68.656.050	0,70
Lion Corp	5.400	11.685.600	0,12
Pola Orbis Holdings Inc	32.700	64.876.800	0,66
Shiseido Co Ltd	7.800	47.123.700	0,48
Unicharm Corp	8.500	40.086.000	0,41
		<u>242.966.750</u>	<u>2,48</u>

Pharmazeutika - 8,56 % (31. März 2020: 9,21 %)			
Astellas Pharma Inc	83.500	130.719.250	1,34
Biofermin Pharmaceutical Co Ltd	500	1.272.500	0,01
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	22.500	106.233.750	1,09
Daiichi Sankyo Co Ltd	29.400	94.859.100	0,97
Eisai Co Ltd	4.100	39.243.150	0,40
Kaken Pharmaceutical Co Ltd	2.100	10.137.750	0,10
Ono Pharmaceutical Co Ltd	28.800	95.040.000	0,97
Otsuka Holdings Co Ltd	17.200	76.436.800	0,78
Santen Pharmaceutical Co Ltd	10.700	23.015.700	0,24
Sawai Pharmaceutical Co Ltd	12.700	67.564.000	0,69
Shionogi & Co Ltd	11.800	66.451.700	0,68
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	28.600	107.149.900	1,09
Towa Pharmaceutical Co Ltd	9.300	19.641.600	0,20
		<u>837.765.200</u>	<u>8,56</u>

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Immobilien - 3,16 % (31. März 2020: 3,44 %)			
Daito Trust Construction Co Ltd	10.100	94.207.750	0,96
ES-Con Japan Ltd	7.600	6.596.800	0,07
Goldcrest Co Ltd	5.700	7.851.750	0,08
Mitsubishi Estate Co Ltd	27.200	43.207.200	0,44
Mitsui Fudosan Co Ltd	18.600	34.019.400	0,35
Nomura Real Estate Holdings Inc	8.300	16.550.200	0,17
Pressance Corp	22.800	31.783.200	0,32
SAMTY Co Ltd	4.200	6.638.100	0,07
Takara Leben Co Ltd	26.000	8.099.000	0,08
Tokyo Tatemono Co Ltd	47.400	60.837.900	0,62
		<u>309.791.300</u>	<u>3,16</u>

Einzelhandel - 6,24 % (31. März 2020: 6,49 %)			
Adastra Co Ltd	7.900	13.054.750	0,13
Aeon Co Ltd	13.800	39.033.300	0,40
Belluna Co Ltd	34.100	32.514.350	0,33
DD Holdings Co Ltd	6.800	5.191.800	0,05
Doutor Nichires Holdings Co Ltd	24.700	39.569.400	0,40
EDION Corp	38.700	42.628.050	0,44
Fast Retailing Co Ltd	400	26.306.000	0,27
H2O Retailing Corp	54.000	36.882.000	0,38
Honeys Holdings Co Ltd	14.000	14.385.000	0,15
Hurxley Corp	900	882.900	0,01
Izumi Co Ltd	13.400	51.355.500	0,52
Komatsu Wall Industry Co Ltd	5.400	9.682.200	0,10
Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	3.500	30.100.000	0,31
Nissan Tokyo Sales Holdings Co Ltd	23.300	5.964.800	0,06
Nitori Holdings Co Ltd	1.700	37.179.000	0,38
Nojima Corp	16.700	47.369.550	0,48
PAL GROUP Holdings Co Ltd	2.800	3.130.400	0,03
Pan Pacific International Holdings Corp	9.500	23.260.750	0,24
Scroll Corp	13.100	11.960.300	0,12
Sugi Holdings Co Ltd	11.000	81.785.000	0,84
Sushiro Global Holdings Ltd	3.700	9.801.300	0,10
Yamaya Corp	6.000	12.735.000	0,13
Yellow Hat Ltd	20.700	36.400.950	0,37
		<u>611.172.300</u>	<u>6,24</u>

Halbleitengeräte und -produkte - 1,59 % (31. März 2020: 2,13 %)			
Advantest Corp	5.100	25.959.000	0,27
Fuji Corp	6.000	12.480.000	0,13
Hamamatsu Photonics KK	3.400	17.986.000	0,18
Lasertec Corp	1.600	13.784.000	0,14
Tokyo Electron Ltd	2.600	71.077.500	0,73
Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	2.600	14.131.000	0,14
		<u>155.417.500</u>	<u>1,59</u>

Software - 2,05 % (31. März 2020: 0,24 %)			
Capcom Co Ltd	9.700	57.084.500	0,58
GungHo Online Entertainment Inc	19.400	43.776.100	0,45
Nexon Co Ltd	38.100	99.879.150	1,02
		<u>200.739.750</u>	<u>2,05</u>

Telekommunikation - 6,30 % (31. März 2020: 7,78 %)			
CONEXIO Corp	12.000	14.154.000	0,14
KDDI Corp	25.600	68.051.200	0,70
Nippon Telegraph & Telephone Corp	47.800	102.781.950	1,05
NTT DOCOMO Inc	28.500	110.679.750	1,13

AXA ROSENBERG JAPAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,10 % (31. März 2020: 98,81 %) (Fortsetzung)				Hankyu Hanshin Holdings Inc	4.300	14.566.250	0,15
Telekommunikation - 6,30 % (31. März 2020: 7,78 %) (Fortsetzung)				Keio Corp	2.200	14.300.000	0,14
Okii Electric Industry Co Ltd	36.100	40.829.100	0,42	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	4.600	20.654.000	0,21
SoftBank Corp	34.900	41.155.825	0,42	Odakyu Electric Railway Co Ltd	8.000	21.156.000	0,22
SoftBank Group Corp	33.200	214.405.600	2,19	SG Holdings Co Ltd	4.100	22.365.500	0,23
T-Gaia Corp	12.600	24.878.700	0,25	Shin-Keisei Electric Railway Co Ltd	3.600	8.722.800	0,09
		<u>616.936.125</u>	<u>6,30</u>	Tobu Railway Co Ltd	6.000	19.485.000	0,20
				Tokyu Corp	9.200	12.553.400	0,13
Spielwaren, Spiele und Hobbys - 2,22 % (31. März 2020: 1,42 %)				West Japan Railway Co	4.300	22.364.300	0,23
Nintendo Co Ltd	3.100	185.116.500	1,89	Yamato Holdings Co Ltd	6.900	19.057.800	0,19
Tomy Co Ltd	36.100	32.742.700	0,33			<u>269.818.800</u>	<u>2,76</u>
		<u>217.859.200</u>	<u>2,22</u>				
Transport - 2,76 % (31. März 2020: 3,30 %)				Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente			
Central Japan Railway Co	3.300	49.830.000	0,51			<u>9.602.601.900</u>	<u>98,10</u>
East Japan Railway Co	6.900	44.763.750	0,46				

Derivative Finanzinstrumente - 0,39 % (31. März 2020: (0,76) %) Offene Devisentermingeschäfte - 0,39 % (31. März 2020: (0,76) %)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungs- tag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des NV
297.620 EUR	36.667.909 JPY	21. Oktober 2020	(169.377)	(0,00)
47.766 EUR	5.850.260 JPY	21. Oktober 2020	(61.925)	(0,00)
1.051.930.634 JPY	8.674.121 EUR	21. Oktober 2020	21.690.375	0,22
859.370.954 JPY	7.086.292 EUR	21. Oktober 2020	17.719.873	0,18
54.569.398 JPY	431.036 EUR	21. Oktober 2020	(1.218.846)	(0,01)
45.186.900 JPY	356.925 EUR	21. Oktober 2020	(1.009.282)	(0,01)
21.081.033 JPY	173.838 EUR	21. Oktober 2020	435.389	0,01
17.955.210 JPY	148.062 EUR	21. Oktober 2020	370.831	0,00
13.068.194 JPY	108.069 EUR	21. Oktober 2020	307.812	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			40.524.280	0,41
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(2.459.430)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			38.064.850	0,39

	Zeitwert JPY	% des NV		% der Gesamt- aktiva
Analyse der Gesamtaktiva				
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	9.640.666.750	98,49	Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	96,80
Bankguthaben	78.258.542	0,80	Freiverkehrsderivate	0,41
Sonstiges Nettovermögen	69.190.811	0,71	Umlaufvermögen	2,79
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	9.788.116.103	100,00	Summe Aktiva	100,00

AXA ROSENBERG JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,66 % (31. März 2020: 98,04 %)			
Autoteile - 2,48 % (31. März 2020: 1,47 %)			
Exedy Corp	21.000	28.696.500	0,26
G-Tekt Corp	10.300	12.329.100	0,11
IJTT Co Ltd	19.300	8.347.250	0,08
JTEKT Corp	85.700	70.316.850	0,64
NGK Spark Plug Co Ltd	43.500	79.648.500	0,72
Nippon Seiki Co Ltd	2.900	3.317.600	0,03
Sumitomo Riko Co Ltd	26.300	14.741.150	0,13
T RAD Co Ltd	600	787.800	0,01
Topre Corp	20.500	23.206.000	0,21
TS Tech Co Ltd	10.600	31.402.500	0,29
		<u>272.793.250</u>	<u>2,48</u>
Automobile - 4,46 % (31. März 2020: 6,44 %)			
Honda Motor Co Ltd	76.000	187.777.000	1,71
Toyota Motor Corp	43.400	301.413.000	2,75
		<u>489.190.000</u>	<u>4,46</u>
Banken - 5,32 % (31. März 2020: 3,85 %)			
AEON Financial Service Co Ltd	53.900	51.393.650	0,47
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	571.300	237.803.625	2,17
Mizuho Financial Group Inc	143.870	188.613.570	1,72
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	7.300	21.310.525	0,19
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	30.200	84.431.650	0,77
		<u>583.553.020</u>	<u>5,32</u>
Getränke - 0,38 % (31. März 2020: 0,45 %)			
Kirin Holdings Co Ltd	20.900	41.261.825	0,38
Bauprodukte - 0,47 % (31. März 2020: 0,65 %)			
Cleanup Corp	26.000	13.390.000	0,12
Daikin Industries Ltd	2.000	38.635.000	0,35
		<u>52.025.000</u>	<u>0,47</u>
Chemie - 4,83 % (31. März 2020: 5,28 %)			
Asahi Kasei Corp	13.500	12.352.500	0,11
C Uyemura & Co Ltd	4.500	30.375.000	0,28
Denka Co Ltd	13.900	44.410.500	0,40
DIC Corp	4.100	10.744.050	0,10
Hokko Chemical Industry Co Ltd	8.500	6.060.500	0,06
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	193.500	117.231.975	1,07
Nitto Denko Corp	22.800	156.066.000	1,42
Parker Corp	22.500	10.057.500	0,09
SEC Carbon Ltd	1.000	5.850.000	0,05
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	1.700	23.277.250	0,21
Soken Chemical & Engineering Co Ltd	3.800	5.686.700	0,05
Sumitomo Chemical Co Ltd	312.000	108.576.000	0,99
		<u>530.687.975</u>	<u>4,83</u>
Gewerbliche Dienstleistungen und Güter - 2,82 % (31. März 2020: 2,72 %)			
Benefit One Inc	7.900	20.978.450	0,19
CMC Corp	3.200	6.235.200	0,06
Creek & River Co Ltd	8.500	11.972.250	0,11
FULLCAST Holdings Co Ltd	20.400	34.924.800	0,32
Geo Holdings Corp	23.400	39.066.300	0,36
JAC Recruitment Co Ltd	17.700	23.213.550	0,21
Japan Creative Platform Group Co Ltd	30.700	10.223.100	0,09
M&A Capital Partners Co Ltd	1.600	7.844.000	0,07

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
NJS Co Ltd	2.500	4.760.000	0,04
Outsourcing Inc	21.300	20.661.000	0,19
Pasona Group Inc	2.000	3.205.000	0,03
Persol Holdings Co Ltd	11.200	19.056.800	0,17
Quick Co Ltd	11.800	14.626.100	0,13
Recruit Holdings Co Ltd	20.847	86.786.061	0,79
San Holdings Inc	3.400	4.326.500	0,04
Tsukada Global Holdings Inc	6.100	1.677.500	0,02
		<u>309.556.611</u>	<u>2,82</u>
Computer und Peripheriegeräte - 2,05 % (31. März 2020: 2,20 %)			
Fujitsu Ltd	12.500	179.437.500	1,63
JBCC Holdings Inc	1.100	1.867.250	0,02
JFE Systems Inc	500	1.963.750	0,02
Nihon Unisys Ltd	3.600	11.898.000	0,11
Nomura Research Institute Ltd	9.500	29.402.500	0,27
		<u>224.569.000</u>	<u>2,05</u>
Bau- und Ingenieurwesen - 1,64 % (31. März 2020: 0,52 %)			
Meitec Corp	4.500	24.030.000	0,22
Miyaji Engineering Group Inc	6.300	10.417.050	0,10
Nakano Corp	54.000	22.059.000	0,20
Obayashi Corp	110.300	105.336.500	0,96
Taisei Oncho Co Ltd	3.500	6.499.500	0,06
Yumeshin Holdings Co Ltd	16.300	11.230.700	0,10
		<u>179.572.750</u>	<u>1,64</u>
Vertrieb und Großhandel - 4,38 % (31. März 2020: 3,72 %)			
ITOCHU Corp	75.400	202.524.400	1,84
Kanematsu Corp	40.200	51.737.400	0,47
Mimasu Semiconductor Industry Co Ltd	5.900	14.183.600	0,13
Mitsubishi Corp	21.300	53.521.575	0,49
Mitsui-Soko Holdings Co Ltd	4.300	7.881.900	0,07
Sala Corp	4.200	2.492.700	0,02
Toyota Tsusho Corp	43.800	128.991.000	1,18
Tsuzuki Denki Co Ltd	11.700	19.433.700	0,18
		<u>480.766.275</u>	<u>4,38</u>
Diversifizierte Finanzdienstleistungen - 2,67 % (31. März 2020: 2,75 %)			
Nomura Holdings Inc	288.700	138.258.430	1,26
ORIX Corp	113.300	147.941.475	1,35
Sparx Group Co Ltd	30.200	6.825.200	0,06
		<u>293.025.105</u>	<u>2,67</u>
Stromversorgungsunternehmen - 0,23 % (31. März 2020: 0,00 %)			
Kansai Electric Power Co Inc	24.600	25.128.900	0,23
Elektrische Geräte - 1,85 % (31. März 2020: 1,22 %)			
Amada Co Ltd	63.500	62.452.250	0,57
Brother Industries Ltd	50.900	84.875.750	0,77
HI-LEX Corp	6.200	7.393.500	0,07
Iwasaki Electric Co Ltd	300	430.950	0,00
Meidensha Corp	21.600	35.002.800	0,32
YAMABIKO Corp	10.100	12.988.600	0,12
		<u>203.143.850</u>	<u>1,85</u>
Elektronische Ausrüstung und Geräte - 3,77 % (31. März 2020: 5,19 %)			
A&D Co Ltd	10.200	6.645.300	0,06
Anritsu Corp	31.600	75.666.200	0,69

AXA ROSENBERG JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,66 % (31. März 2020: 98,04 %) (Fortsetzung)			
Elektronische Ausrüstung und Geräte - 3,77 % (31. März 2020: 5,19 %) (Fortsetzung) (Fortsetzung) (Fortsetzung)			
Chiyoda Integre Co Ltd	2.800	4.576.600	0,04
Hoya Corp	2.600	30.868.500	0,28
Japan Aviation Electronics Industry Ltd	28.000	40.404.000	0,37
Murata Manufacturing Co Ltd	22.400	151.670.400	1,38
Nidec Corp	2.600	25.515.100	0,23
Shibaura Mechatronics Corp	2.600	8.112.000	0,07
SK-Electronics Co Ltd	5.900	6.377.900	0,06
Taiyo Yuden Co Ltd	4.400	14.454.000	0,13
Takaoka Toko Co Ltd	3.100	3.312.350	0,03
TDK Corp	4.100	46.760.500	0,43
		414.362.850	3,77
Unterhaltung - 0,00 % (31. März 2020: 0,10 %)			
Lebensmittelprodukte - 2,11 % (31. März 2020: 2,14 %)			
Ebara Foods Industry Inc	1.200	2.954.400	0,03
Heiwado Co Ltd	27.300	61.930.050	0,56
Kadoya Sesame Mills Inc	200	794.000	0,01
Kobe Bussan Co Ltd	1.900	10.982.000	0,10
MEIJI Holdings Co Ltd	9.100	73.164.000	0,67
Nitto Fuji Flour Milling Co Ltd	500	3.235.000	0,03
S&B Foods Inc	700	3.375.750	0,03
Seven & i Holdings Co Ltd	5.200	16.918.200	0,15
Toyo Suisan Kaisha Ltd	8.900	49.484.000	0,45
Yuasa Funashoku Co Ltd	2.800	8.414.000	0,08
		231.251.400	2,11
Gesundheitsprodukte und -bedarf - 0,88 % (31. März 2020: 1,80 %)			
Fukuda Denshi Co Ltd	7.100	50.019.500	0,46
JMS Co Ltd	9.000	8.230.500	0,07
Olympus Corp	13.600	29.699.000	0,27
Techno Medica Co Ltd	5.300	8.941.100	0,08
		96.890.100	0,88
Wohnungsbau - 1,54 % (31. März 2020: 0,89 %)			
Daiwa House Industry Co Ltd	29.600	79.883.000	0,73
First Juken Co Ltd	8.600	9.520.200	0,08
Haseko Corp	57.800	79.821.800	0,73
		169.225.000	1,54
Hotels, Restaurants und Freizeit - 0,00 % (31. März 2020: 1,12 %)			
Langlebige Haushaltsgüter - 3,95 % (31. März 2020: 3,11 %)			
Fujimac Corp	3.200	2.201.600	0,02
JVCKenwood Corp	39.400	5.772.100	0,05
Maruzen Co Ltd	200	359.400	0,00
Mitsubishi Pencil Co Ltd	3.500	4.814.250	0,04
Panasonic Corp	116.600	103.651.570	0,95
Pilot Corp	11.700	36.211.500	0,33
Sony Corp	34.900	280.386.600	2,56
		433.397.020	3,95
Versicherung - 1,95 % (31. März 2020: 2,95 %)			
Sompo Holdings Inc	28.200	102.408.300	0,93
T&D Holdings Inc	81.400	84.086.200	0,77
Tokio Marine Holdings Inc	5.900	27.166.550	0,25
		213.661.050	1,95

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Internet-Software und -Dienstleistungen - 2,50 % (31. März 2020: 1,87 %)			
Beenos Inc	5.100	9.174.900	0,08
en-japan Inc	12.000	31.686.000	0,29
Imagineer Co Ltd	11.400	15.315.900	0,14
MonotaRO Co Ltd	18.200	95.186.000	0,87
Trend Micro Inc	12.100	77.440.000	0,70
ValueCommerce Co Ltd	3.600	12.681.000	0,12
Z Holdings Corp	47.700	33.366.150	0,30
		274.849.950	2,50
Maschinen - 5,34 % (31. März 2020: 3,34 %)			
Ebara Corp	20.000	56.930.000	0,52
FANUC Corp	300	6.029.250	0,05
Hitachi Ltd	16.500	58.509.000	0,53
Keyence Corp	2.700	132.367.500	1,21
Mitsubishi Electric Corp	119.900	170.437.850	1,55
Nikkiso Co Ltd	28.600	30.559.100	0,28
Seibu Electric & Machinery Co Ltd	1.800	1.988.100	0,02
SMC Corp	800	46.784.000	0,43
Sumitomo Heavy Industries Ltd	22.900	55.990.500	0,51
Techno Smart Corp	11.700	9.851.400	0,09
Tsubakimoto Chain Co	6.700	16.572.450	0,15
		586.019.150	5,34
Metalle und Bergbau - 0,68 % (31. März 2020: 0,28 %)			
Aichi Steel Corp	8.200	21.361.000	0,19
Kyoei Steel Ltd	17.500	23.546.250	0,21
Mitsui Matsushima Holdings Co Ltd	4.200	3.101.700	0,03
Nittetsu Mining Co Ltd	3.000	13.897.500	0,13
Tokyo Tekko Co Ltd	3.200	5.665.600	0,05
Yodogawa Steel Works Ltd	3.900	7.345.650	0,07
		74.917.700	0,68
Diverse Fertigung - 0,16 % (31. März 2020: 0,26 %)			
Shinagawa Refractories Co Ltd	7.200	17.629.200	0,16
Büroelektronik - 0,21 % (31. März 2020: 1,10 %)			
Canon Inc	7.500	13.100.625	0,12
Ricoh Co Ltd	13.900	9.806.450	0,09
		22.907.075	0,21
Öl- und Gasversorger - 0,14 % (31. März 2020: 1,24 %)			
Hokkaido Gas Co Ltd	600	930.000	0,01
Japan Petroleum Exploration Co Ltd	9.200	15.009.800	0,13
		15.939.800	0,14
Papier- und Forstprodukte - 0,74 % (31. März 2020: 0,69 %)			
Sumitomo Forestry Co Ltd	48.900	81.760.800	0,74
Kosmetikartikel - 1,14 % (31. März 2020: 2,03 %)			
Artnature Inc	30.200	20.143.400	0,18
Kao Corp	1.600	12.626.400	0,11
Pola Orbis Holdings Inc	39.100	77.574.400	0,71
Unicharm Corp	3.200	15.091.200	0,14
		125.435.400	1,14
Pharmazeutika - 10,96 % (31. März 2020: 9,17 %)			
Astellas Pharma Inc	106.800	167.195.400	1,52
Biofermin Pharmaceutical Co Ltd	400	1.018.000	0,01
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	36.300	171.390.450	1,56
Daiichi Sankyo Co Ltd	29.400	94.859.100	0,86

AXA ROSENBERG JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,66 % (31. März 2020: 98,04 %) (Fortsetzung)				Sugi Holdings Co Ltd	11.900	88.476.500	0,81
Pharmazeutika - 10,96 % (31. März 2020: 9,17 %) (Fortsetzung)				Sushihiro Global Holdings Ltd	11.600	30.728.400	0,28
Eisai Co Ltd	7.800	74.657.700	0,68	Tsuruha Holdings Inc	1.500	22.410.000	0,20
Kaken Pharmaceutical Co Ltd	2.000	9.655.000	0,09	Yamaya Corp	10.000	21.225.000	0,19
Ono Pharmaceutical Co Ltd	51.700	170.610.000	1,55			721.823.500	6,58
Otsuka Holdings Co Ltd	34.600	153.762.400	1,40	Halbleitergeräte und -produkte - 2,62 % (31. März 2020: 3,26 %)			
Sawai Pharmaceutical Co Ltd	11.400	60.648.000	0,55	Advantest Corp	16.800	85.512.000	0,78
Shionogi & Co Ltd	24.000	135.156.000	1,23	Fuji Corp	4.400	9.152.000	0,08
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	38.800	145.364.200	1,33	Tokyo Electron Ltd	6.600	180.427.500	1,64
Towa Pharmaceutical Co Ltd	9.100	19.219.200	0,18	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	2.400	13.044.000	0,12
		<u>1.203.535.450</u>	<u>10,96</u>			<u>288.135.500</u>	<u>2,62</u>
Immobilien - 3,87 % (31. März 2020: 4,85 %)				Software - 2,65 % (31. März 2020: 0,27 %)			
Aeon Mall Co Ltd	7.600	11.221.400	0,10	Capcom Co Ltd	4.100	24.128.500	0,22
Daito Trust Construction Co Ltd	10.900	101.669.750	0,93	GungHo Online Entertainment Inc	22.600	50.996.900	0,47
ES-Con Japan Ltd	16.200	14.061.600	0,13	Medical System Network Co Ltd	19.300	8.887.650	0,08
Goldcrest Co Ltd	9.200	12.673.000	0,11	Nexon Co Ltd	56.700	148.639.050	1,35
Hoosiers Holdings	26.300	17.371.150	0,16	Oracle Corp Japan	4.200	47.565.000	0,43
Hulic Co Ltd	48.400	47.649.800	0,43	Pro-Ship Inc	6.600	10.484.100	0,10
Japan Retail Fund Investment Corp (REIT)	491	79.713.850	0,73			<u>290.701.200</u>	<u>2,65</u>
Meiwa Estate Co Ltd	10.300	5.165.450	0,05	Telekommunikation - 9,67 % (31. März 2020: 9,98 %)			
Morningstar Japan KK	32.300	16.295.350	0,15	CONEXIO Corp	10.300	12.148.850	0,11
NAC Co Ltd	7.800	7.995.000	0,07	KDDI Corp	65.000	172.786.250	1,58
Pressance Corp	27.300	38.056.200	0,35	Nippon Telegraph & Telephone Corp	100.000	215.025.000	1,96
Takara Leben Co Ltd	24.700	7.694.050	0,07	NTT DOCOMO Inc	59.300	230.291.550	2,10
Tokyo Tatemono Co Ltd	50.800	65.201.800	0,59	Ok Electric Industry Co Ltd	35.000	39.585.000	0,36
		<u>424.768.400</u>	<u>3,87</u>	SoftBank Corp	117.600	138.679.800	1,26
Einzelhandel - 6,58 % (31. März 2020: 6,90 %)				SoftBank Group Corp	38.400	247.987.200	2,26
Adastria Co Ltd	9.000	14.872.500	0,13	T-Gaia Corp	2.400	4.738.800	0,04
Belluna Co Ltd	39.400	37.567.900	0,34			<u>1.061.242.450</u>	<u>9,67</u>
DD Holdings Co Ltd	8.800	6.718.800	0,06	Spielwaren, Spiele und Hobbys - 2,96 % (31. März 2020: 0,93 %)			
Doutor Nichires Holdings Co Ltd	20.300	32.520.600	0,30	Nintendo Co Ltd	4.800	286.632.000	2,61
EDION Corp	47.500	52.321.250	0,48	Tomy Co Ltd	42.000	38.094.000	0,35
Fuji Co Ltd	4.500	8.541.000	0,08			<u>324.726.000</u>	<u>2,96</u>
Goldwin Inc	2.700	22.558.500	0,21	Transport - 0,66 % (31. März 2020: 3,30 %)			
H2O Retailing Corp	47.000	32.101.000	0,29	Iino Kaiun Kaisha Ltd	37.300	13.987.500	0,13
Himaraya Co Ltd	4.700	4.582.500	0,04	Sankyu Inc	4.300	17.791.250	0,16
Honeys Holdings Co Ltd	5.000	5.137.500	0,05	Senko Group Holdings Co Ltd	28.200	27.664.200	0,25
Izumi Co Ltd	17.100	65.535.750	0,60	Shin-Keisei Electric Railway Co Ltd	5.400	13.084.200	0,12
Komatsu Wall Industry Co Ltd	8.200	14.702.600	0,13			<u>72.527.150</u>	<u>0,66</u>
Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	5.000	43.000.000	0,39	Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente			
Makiya Co Ltd	800	1.048.000	0,01			10.830.979.706	98,66
Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	13.600	52.360.000	0,48				
New Art Holdings Co Ltd	14.900	9.483.850	0,09				
Nissan Tokyo Sales Holdings Co Ltd	29.100	7.449.600	0,07				
Nitori Holdings Co Ltd	3.500	76.545.000	0,70				
Nojima Corp	24.100	68.359.650	0,62				
PAL GROUP Holdings Co Ltd	3.200	3.577.600	0,03				

Derivative Finanzinstrumente - 0,00 % (31. März 2020: (0,01) %)

Offene Devisentermingeschäfte - 0,00 % (31. März 2020: (0,01) %)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungs- tag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des NV
10.935 EUR	1.334.559 JPY	21. Oktober 2020	(18.850)	(0,00)
722 EUR	89.988 JPY	21. Oktober 2020	615	0,00
132 EUR	16.070 JPY	21. Oktober 2020	(332)	(0,00)
6.150.325 JPY	50.715 EUR	21. Oktober 2020	126.817	0,00
3.223.955 JPY	26.584 EUR	21. Oktober 2020	66.477	0,00

AXA ROSENBERG JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

Derivative Finanzinstrumente - 0,00 % (31. März 2020: (0,01) %) (Fortsetzung)
Offene Devisentermingeschäfte - 0,00 % (31. März 2020: (0,01) %) (Fortsetzung)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungs- tag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des NV
305.208 JPY	2.411 EUR	21. Oktober 2020	(6.818)	(0,00)
122.913 JPY	1.014 EUR	21. Oktober 2020	2.539	0,00
117.931 JPY	934 EUR	21. Oktober 2020	(2.332)	(0,00)
94.113 JPY	771 EUR	21. Oktober 2020	1.295	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			197.743	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(28.332)	(0,00)
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			169.411	0,00

	Zeitwert JPY	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	10.831.149.117	98,66
Bankguthaben	35.542.905	0,32
Sonstiges Nettovermögen	111.179.641	1,02
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	10.977.871.663	100,00

Verwendete Abkürzungen:

REIT– Real Estate Investment Trust

Analyse der Gesamtaktiva	% der Gesamt- aktiva
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	96,62
Umlaufvermögen	3,38
Summe Aktiva	100,00

AXA ROSENBERG JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,89 % (31. März 2020: 98,09 %)			
Autoteile - 5,18 % (31. März 2020: 5,02 %)			
Exedy Corp	46.000	62.859.000	0,84
IJTT Co Ltd	58.300	25.214.750	0,34
JTEKT Corp	61.900	50.788.950	0,67
Nippon Seiki Co Ltd	19.200	21.964.800	0,29
Nissinbo Holdings Inc	41.800	29.907.900	0,40
Piolax Inc	17.800	27.839.200	0,37
Sumitomo Riko Co Ltd	80.900	45.344.450	0,60
Topre Corp	41.300	46.751.600	0,62
TS Tech Co Ltd	26.800	79.395.000	1,05
		<u>390.065.650</u>	<u>5,18</u>
Automobile - 0,16 % (31. März 2020: 0,00 %)			
Shinmaywa Industries Ltd	13.200	11.952.600	0,16
Banken - 0,35 % (31. März 2020: 0,00 %)			
AEON Financial Service Co Ltd	27.400	26.125.900	0,35
Getränke - 0,20 % (31. März 2020: 0,00 %)			
DyDo Group Holdings Inc	2.900	15.486.000	0,20
Biotechnologie - 0,15 % (31. März 2020: 0,00 %)			
Takara Bio Inc	4.000	11.436.000	0,15
Bauprodukte - 1,78 % (31. März 2020: 0,61 %)			
Cleanup Corp	45.500	23.432.500	0,31
Fujimi Inc	20.500	75.030.000	1,00
Nisshin Group Holdings Co Ltd	40.200	16.803.600	0,22
Takara Standard Co Ltd	13.400	18.927.500	0,25
		<u>134.193.600</u>	<u>1,78</u>
Chemie - 3,29 % (31. März 2020: 3,45 %)			
C Uyemura & Co Ltd	10.600	71.550.000	0,95
Denka Co Ltd	5.500	17.572.500	0,23
DIC Corp	33.100	86.738.550	1,15
Fuso Chemical Co Ltd	3.200	11.920.000	0,16
Hokko Chemical Industry Co Ltd	22.600	16.113.800	0,21
Parker Corp	31.500	14.080.500	0,19
SEC Carbon Ltd	3.000	17.550.000	0,23
Soken Chemical & Engineering Co Ltd	8.400	12.570.600	0,17
		<u>248.095.950</u>	<u>3,29</u>
Gewerbliche Dienstleistungen und Güter - 7,40 % (31. März 2020: 5,28 %)			
Ajis Co Ltd	2.500	6.842.500	0,09
Benefit One Inc	8.000	21.244.000	0,28
BeNEXT Group Inc	8.800	9.970.400	0,13
CMC Corp	1.400	2.727.900	0,04
Creek & River Co Ltd	8.600	12.113.100	0,16
FULLCAST Holdings Co Ltd	37.400	64.028.800	0,85
Future Corp	19.700	43.034.650	0,57
Geo Holdings Corp	43.700	72.957.150	0,97
Hitachi Zosen Corp	24.300	10.813.500	0,14
JAC Recruitment Co Ltd	47.300	62.033.950	0,82
Japan Creative Platform Group Co Ltd	13.900	4.628.700	0,06
M&A Capital Partners Co Ltd	9.600	47.064.000	0,63
NJS Co Ltd	4.900	9.329.600	0,13
Nomura Co Ltd	44.700	34.866.000	0,46
Outsourcing Inc	55.200	53.544.000	0,71
Pasona Group Inc	23.000	36.857.500	0,49

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Quick Co Ltd	23.300	28.880.350	0,38
Relia Inc	18.100	23.982.500	0,32
Tsukada Global Holdings Inc	16.000	4.400.000	0,06
YAMADA Consulting Group Co Ltd	6.900	8.355.900	0,11
		<u>557.674.500</u>	<u>7,40</u>
Computer und Peripheriegeräte - 3,74 % (31. März 2020: 2,43 %)			
DTS Corp	34.400	76.849.600	1,02
Infocom Corp	2.300	9.303.500	0,12
JFE Systems Inc	3.800	14.924.500	0,20
NET One Systems Co Ltd	8.000	38.280.000	0,51
Nihon Unisys Ltd	16.900	55.854.500	0,74
NSD Co Ltd	28.700	59.093.300	0,79
UT Group Co Ltd	7.700	27.431.250	0,36
		<u>281.736.650</u>	<u>3,74</u>
Bau- und Ingenieurwesen - 4,53 % (31. März 2020: 4,86 %)			
Meitec Corp	16.700	89.178.000	1,18
Miyaji Engineering Group Inc	6.000	9.921.000	0,13
Nakano Corp	44.500	18.178.250	0,24
Sanki Engineering Co Ltd	16.900	19.502.600	0,26
Sumitomo Mitsui Construction Co Ltd	115.100	49.320.350	0,65
Taikisha Ltd	7.000	20.335.000	0,27
Taisei Oncho Co Ltd	5.600	10.399.200	0,14
Techno Ryowa Ltd	19.200	17.308.800	0,23
Toenec Corp	18.000	64.485.000	0,86
Yumeshin Holdings Co Ltd	62.500	43.062.500	0,57
		<u>341.690.700</u>	<u>4,53</u>
Behälter und Verpackungen - 0,42 % (31. März 2020: 0,44 %)			
FP Corp	5.000	22.150.000	0,29
Rengo Co Ltd	12.000	9.540.000	0,13
		<u>31.690.000</u>	<u>0,42</u>
Vertrieb und Großhandel - 4,34 % (31. März 2020: 4,70 %)			
Doshisha Co Ltd	16.600	35.109.000	0,47
Kanematsu Corp	59.400	76.447.800	1,02
Mimasu Semiconductor Industry Co Ltd	32.700	78.610.800	1,04
Sala Corp	48.600	28.844.100	0,38
Tsubakimoto Kogyo Co Ltd	4.800	17.952.000	0,24
Tsuzuki Denki Co Ltd	17.200	28.569.200	0,38
Yuasa Trading Co Ltd	18.700	61.195.750	0,81
		<u>326.728.650</u>	<u>4,34</u>
Diversifizierte Finanzdienstleistungen - 2,00 % (31. März 2020: 0,44 %)			
Aiful Corp	273.100	74.146.650	0,98
GMO Financial Holdings Inc	59.000	37.258.500	0,50
Sparx Group Co Ltd	174.000	39.324.000	0,52
		<u>150.729.150</u>	<u>2,00</u>
Elektrische Geräte - 2,40 % (31. März 2020: 2,53 %)			
Amada Co Ltd	67.700	66.582.950	0,88
Iwasaki Electric Co Ltd	400	574.600	0,01
Mabuchi Motor Co Ltd	10.600	43.248.000	0,57
Meidensha Corp	41.500	67.250.750	0,89
Yamazen Corp	3.300	3.509.550	0,05
		<u>181.165.850</u>	<u>2,40</u>

AXA ROSENBERG JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,89 % (31. März 2020: 98,09 %) (Fortsetzung)			
Elektronische Ausrüstung und Geräte - 3,83 % (31. März 2020: 3,60 %)			
A&D Co Ltd	26.900	17.525.350	0,23
Anritsu Corp	39.600	94.822.200	1,26
Japan Aviation Electronics Industry Ltd	45.300	65.367.900	0,87
Shibaura Mechatronics Corp	3.700	11.544.000	0,15
SK-Electronics Co Ltd	5.000	5.405.000	0,07
Taiyo Yuden Co Ltd	22.200	72.927.000	0,97
Takaoka Toko Co Ltd	1.800	1.923.300	0,03
Tokyo Seimitsu Co Ltd	5.700	18.995.250	0,25
		<u>288.510.000</u>	<u>3,83</u>
Unterhaltung - 0,00 % (31. März 2020: 0,26 %)			
Lebensmittelprodukte - 4,90 % (31. März 2020: 4,05 %)			
Bourbon Corp	3.200	6.244.800	0,08
Ebara Foods Industry Inc	16.600	40.869.200	0,54
Eco's Co Ltd	10.300	23.386.150	0,31
Heiwado Co Ltd	39.200	88.925.200	1,18
Life Corp	6.800	32.861.000	0,44
Megmilk Snow Brand Co Ltd	11.300	28.820.650	0,38
Morinaga Milk Industry Co Ltd	9.800	54.292.000	0,72
Nitto Fuji Flour Milling Co Ltd	4.500	29.115.000	0,39
Riken Vitamin Co Ltd	19.200	41.404.800	0,55
S&B Foods Inc	3.900	18.807.750	0,25
Yuasa Funashoku Co Ltd	1.400	4.207.000	0,06
		<u>368.933.550</u>	<u>4,90</u>
Gesundheitsprodukte und -bedarf - 1,42 % (31. März 2020: 1,09 %)			
Fukuda Denshi Co Ltd	6.900	48.610.500	0,64
JMS Co Ltd	30.200	27.617.900	0,37
Medikit Co Ltd	2.300	7.699.250	0,10
Nakanishi Inc	7.700	14.445.200	0,19
Seed Co Ltd	8.600	6.424.200	0,09
Techno Medica Co Ltd	1.500	2.530.500	0,03
		<u>107.327.550</u>	<u>1,42</u>
Wohnungsbau - 1,44 % (31. März 2020: 1,13 %)			
Haseko Corp	78.500	108.408.500	1,44
Hotels, Restaurants und Freizeit - 1,06 % (31. März 2020: 1,08 %)			
Fields Corp	22.000	7.436.000	0,10
Heiwa Corp	41.900	72.570.800	0,96
		<u>80.006.800</u>	<u>1,06</u>
Langlebige Haushaltsgüter - 1,57 % (31. März 2020: 1,54 %)			
Fujimak Corp	4.500	3.096.000	0,04
Janome Sewing Machine Co Ltd	13.500	8.262.000	0,11
Maruzen Co Ltd	1.400	2.515.800	0,03
Mitsubishi Pencil Co Ltd	15.200	20.907.600	0,28
Pilot Corp	26.900	83.255.500	1,11
		<u>118.036.900</u>	<u>1,57</u>
Internet-Software und Dienstleistungen - 2,69 % (31. März 2020: 1,85 %)			
Beenos Inc	10.800	19.429.200	0,26
Digital Arts Inc	4.400	37.730.000	0,50
Dip Corp	5.700	12.297.750	0,16
en-japan Inc	17.800	47.000.900	0,63
FAN Communications Inc	18.200	8.790.600	0,12
Imagineer Co Ltd	11.900	15.987.650	0,21

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Kitanotatsujin Corp	37.400	20.289.500	0,27
ValueCommerce Co Ltd	11.600	40.861.000	0,54
		<u>202.386.600</u>	<u>2,69</u>
Maschinen - 2,94 % (31. März 2020: 2,81 %)			
Ebara Corp	10.400	29.603.600	0,39
Nikkiso Co Ltd	62.500	66.781.250	0,89
Obara Group Inc	13.200	46.794.000	0,62
Optoron Co Ltd	1.000	2.123.500	0,03
Seibu Electric & Machinery Co Ltd	9.700	10.713.650	0,14
Techno Smart Corp	18.900	15.913.800	0,21
Tsubakimoto Chain Co	20.100	49.717.350	0,66
		<u>221.647.150</u>	<u>2,94</u>
Medien - 0,43 % (31. März 2020: 0,52 %)			
Wowow Inc	11.500	32.142.500	0,43
Metalle und Bergbau - 2,33 % (31. März 2020: 2,27 %)			
Aichi Steel Corp	16.100	41.940.500	0,56
Daiichi Jitsugyo Co Ltd	3.900	14.488.500	0,19
Kyoei Steel Ltd	45.000	60.547.500	0,80
Mitsui Matsushima Holdings Co Ltd	20.800	15.360.800	0,20
Okaya & Co Ltd	900	7.308.000	0,10
Tokyo Tekko Co Ltd	9.800	17.350.900	0,23
Yodogawa Steel Works Ltd	9.800	18.458.300	0,25
		<u>175.454.500</u>	<u>2,33</u>
Diverse Fertigung - 1,68 % (31. März 2020: 1,27 %)			
Shinagawa Refractories Co Ltd	10.300	25.219.550	0,33
Shoei Co Ltd	22.200	77.589.000	1,03
Tamron Co Ltd	10.000	16.580.000	0,22
Toyo Tanso Co Ltd	4.300	7.611.000	0,10
		<u>126.999.550</u>	<u>1,68</u>
Büroelektronik - 0,57 % (31. März 2020: 0,97 %)			
Konica Minolta Inc	146.200	43.275.200	0,57
Öl- und Gasversorger - 1,42 % (31. März 2020: 1,41 %)			
Hokkaido Gas Co Ltd	9.600	14.880.000	0,20
Japan Petroleum Exploration Co Ltd	31.000	50.576.500	0,67
TOKAI Holdings Corp	40.300	41.791.100	0,55
		<u>107.247.600</u>	<u>1,42</u>
Papier- und Forstprodukte - 1,41 % (31. März 2020: 1,20 %)			
Hokuetsu Corp	30.100	10.881.150	0,14
Sumitomo Forestry Co Ltd	57.200	95.638.400	1,27
		<u>106.519.550</u>	<u>1,41</u>
Kosmetikartikel - 0,68 % (31. März 2020: 0,87 %)			
Artnature Inc	13.300	8.871.100	0,12
Pola Orbis Holdings Inc	21.200	42.060.800	0,56
		<u>50.931.900</u>	<u>0,68</u>
Pharmazeutika - 3,50 % (31. März 2020: 4,20 %)			
Biofermin Pharmaceutical Co Ltd	4.900	12.470.500	0,17
Daito Pharmaceutical Co Ltd	3.600	12.744.000	0,17
Kaken Pharmaceutical Co Ltd	16.600	80.136.500	1,06
Sawai Pharmaceutical Co Ltd	15.600	82.992.000	1,10
Towa Pharmaceutical Co Ltd	35.700	75.398.400	1,00
		<u>263.741.400</u>	<u>3,50</u>

AXA ROSENBERG JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,89 % (31. März 2020: 98,09 %) (Fortsetzung)				Sushiro Global Holdings Ltd	16.300	43.178.700	0,57
Immobilien - 10,00 % (31. März 2020: 13,41 %)				Yamaya Corp	1.000	2.122.500	0,03
Activia Properties Inc (REIT)	222	88.800.000	1,18	Yellow Hat Ltd	17.300	30.422.050	0,40
Aeon Investment Corp (REIT)	337	40.827.550	0,54			783.997.450	10,40
ES-Con Japan Ltd	58.500	50.778.000	0,67	Halbleitergeräte und -produkte - 2,62 % (31. März 2020: 3,47 %)			
FJ Next Co Ltd	6.900	6.185.850	0,08	Fuji Corp	44.500	92.560.000	1,23
Goldcrest Co Ltd	8.700	11.984.250	0,16	Lasertec Corp	2.900	24.983.500	0,33
Hankyu Hanshin Inc (REIT)	69	8.431.800	0,11	Rorze Corp	1.700	8.440.500	0,11
Japan Retail Fund Investment Corp (REIT)	479	77.765.650	1,03	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	13.100	71.198.500	0,95
Kenedix Office Investment Corp	117	73.827.000	0,98			197.182.500	2,62
Kenedix Retail Corp (REIT)	389	82.079.000	1,09	Software - 2,53 % (31. März 2020: 0,76 %)			
MCUBS MidCity Investment Corp (REIT)	511	41.467.650	0,55	Capcom Co Ltd	10.800	63.558.000	0,84
Nomura Real Estate Holdings Inc	32.700	65.203.800	0,87	GungHo Online Entertainment Inc	38.210	86.220.865	1,15
Pressance Corp	43.000	59.942.000	0,80	Justsystems Corp	3.700	27.509.500	0,37
SAMTY Co Ltd	7.500	11.853.750	0,16	Medical System Network Co Ltd	18.000	8.289.000	0,11
Sekisui House Inc (REIT)	299	23.157.550	0,31	Pro-Ship Inc	3.000	4.765.500	0,06
Takara Leben Co Ltd	63.200	19.686.800	0,26			190.342.865	2,53
Tokyo Tatemono Co Ltd	25.300	32.472.550	0,43	Telekommunikation - 2,43 % (31. März 2020: 2,83 %)			
United Urban Investment Corp (REIT) 507		59.116.200	0,78	CONEXIO Corp	41.300	48.713.350	0,65
		753.579.400	10,00	Ok Electric Industry Co Ltd	74.300	84.033.300	1,12
Einzelhandel - 10,40 % (31. März 2020: 13,85 %)				Okinawa Cellular Telephone Co	12.500	50.125.000	0,66
Adastria Co Ltd	14.900	24.622.250	0,33			182.871.650	2,43
Belluna Co Ltd	72.000	68.652.000	0,91	Textilien und Bekleidung - 0,31 % (31. März 2020: 1,60 %)			
DD Holdings Co Ltd	10.200	7.787.700	0,10	Teijin Ltd	14.200	23.174.400	0,31
Doutor Nichires Holdings Co Ltd	23.400	37.486.800	0,50	Spielwaren, Spiele und Hobbys - 0,84 % (31. März 2020: 0,67 %)			
EDION Corp	41.800	46.042.700	0,61	Tomy Co Ltd	69.900	63.399.300	0,84
Fuji Co Ltd	5.100	9.679.800	0,13	Transport - 1,95 % (31. März 2020: 1,62 %)			
H2O Retailing Corp	69.800	47.673.400	0,63	Sankyu Inc	3.700	15.308.750	0,21
Honeys Holdings Co Ltd	6.900	7.089.750	0,09	Senko Group Holdings Co Ltd	96.100	94.274.100	1,25
Izumi Co Ltd	22.900	87.764.250	1,17	Shin-Keisei Electric Railway Co Ltd	15.300	37.071.900	0,49
Komatsu Wall Industry Co Ltd	13.800	24.743.400	0,33			146.654.750	1,95
Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	4.400	37.840.000	0,50	Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente			
Makiya Co Ltd	6.300	8.253.000	0,11			7.451.542.765	98,89
Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	17.000	65.450.000	0,87				
New Art Holdings Co Ltd	20.200	12.857.300	0,17				
Nissan Tokyo Sales Holdings Co Ltd	64.000	16.384.000	0,22				
Nojima Corp	14.900	42.263.850	0,56				
PAL GROUP Holdings Co Ltd	29.500	32.981.000	0,44				
Seria Co Ltd	7.600	34.048.000	0,45				
Sugi Holdings Co Ltd	13.000	96.655.000	1,28				

Derivative Finanzinstrumente - 0,00 % (31. März 2020: (0,00) %) Offene Devisentermingeschäfte - 0,00 % (31. März 2020: (0,00) %)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungs- tag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des NV
609 EUR	75.941 JPY	21. Oktober 2020	520	0,00
1.909.081 JPY	15.742 EUR	21. Oktober 2020	39.364	0,00
90.836 JPY	721 EUR	21. Oktober 2020	(1.606)	(0,00)
89.525 JPY	716 EUR	21. Oktober 2020	(902)	(0,00)
83.159 JPY	665 EUR	21. Oktober 2020	(850)	(0,00)
43.525 JPY	359 EUR	21. Oktober 2020	900	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			40.784	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(3.358)	(0,00)
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			37.426	0,00

AXA ROSENBERG JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Zeitwert JPY	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	7.451.580.191	98,89
Bankguthaben	44.549.791	0,59
Sonstiges Nettovermögen	38.808.934	0,52
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	7.534.938.916	100,00

Verwendete Abkürzungen:

REIT– Real Estate Investment Trust

	% der Gesamt-a ktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	98,66
Umlaufvermögen	1,34
Summe Aktiva	100,00

AXA ROSENBERG PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,23 % (31. März 2020: 99,09 %)							
Australien - 59,75 % (31. März 2020: 52,82 %)							
Accent Group Ltd	129.413	151.889	0,13	Transurban Group	56.164	567.804	0,48
Afterpay Ltd	14.563	834.990	0,71	Wesfarmers Ltd	134.429	4.280.917	3,65
AGL Energy Ltd	55.432	541.730	0,46	Westpac Banking Corp	226.065	2.731.860	2,33
ALS Ltd	108.596	717.260	0,61	WiseTech Global Ltd	24.319	449.449	0,38
AMP Ltd	250.449	234.708	0,20	Woodside Petroleum Ltd	71.022	895.673	0,76
Ansell Ltd	29.743	790.802	0,67	Woolworths Group Ltd	32.541	849.568	0,72
Austal Ltd	112.112	263.167	0,22	Worley Ltd	152.270	1.041.736	0,89
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	168.279	2.078.178	1,77			70.068.973	59,75
Bapcor Ltd	75.510	367.216	0,31	China - 3,09 % (31. März 2020: null).			
Bega Cheese Ltd	8.166	29.616	0,03	BAIC Motor Corp Ltd	1.606.000	653.797	0,56
BHP Group Ltd	207.685	5.305.306	4,52	China Cinda Asset Management Co Ltd	5.054.000	942.327	0,80
Brambles Ltd	136.226	1.023.755	0,87	China Maple Leaf Educational Systems Ltd	624.000	185.992	0,16
carsales.com Ltd	54.159	802.183	0,68	CSSC Offshore and Marine Engineering Group Co Ltd	16.000	17.063	0,01
Centuria Capital Group	10.866	17.251	0,01	Fufeng Group Ltd	727.000	228.419	0,19
Champion Iron Ltd	123.767	255.928	0,22	Kingsoft Corp Ltd	56.000	278.916	0,24
Charter Hall Group (REIT)	47.414	421.741	0,36	Legend Holdings Corp	528.700	642.967	0,55
Cochlear Ltd	4.960	703.906	0,60	TK Group Holdings Ltd	92.000	30.746	0,03
Codan Ltd	32.064	252.686	0,22	Zhejiang Expressway Co Ltd	888.000	641.079	0,55
Coles Group Ltd	155.234	1.891.487	1,61			3.621.306	3,09
Commonwealth Bank of Australia	121.428	5.544.034	4,73	Hongkong - 26,31 % (31. März 2020: 29,10 %)			
CSL Ltd	33.441	6.888.881	5,87	AIA Group Ltd	740.200	7.256.348	6,19
Dexus (REIT)	242.231	1.542.605	1,32	BOCOM International Holdings Co Ltd	500.000	68.064	0,06
Eagers Automotive Ltd	58.118	381.361	0,33	Cafe de Coral Holdings Ltd	154.000	324.493	0,28
Elders Ltd	44.683	348.449	0,30	China Motor Bus Co Ltd	10.000	130.064	0,11
Emeco Holdings Ltd	66.528	40.174	0,03	China Resources Pharmaceutical Group Ltd	1.263.500	649.683	0,55
Estia Health Ltd	39.677	41.449	0,04	Chinese Estates Holdings Ltd	43.500	23.462	0,02
Fortescue Metals Group Ltd	250.356	2.924.017	2,49	Chong Hing Bank Ltd	174.000	201.391	0,17
G8 Education Ltd	147.967	102.608	0,09	Chow Sang Sang Holdings International Ltd	145.000	154.635	0,13
Goodman Group (REIT)	88.110	1.134.225	0,97	CK Hutchison Holdings Ltd	442.500	2.664.992	2,27
Hansen Technologies Ltd	56.765	158.066	0,13	Convenience Retail Asia Ltd	156.000	80.617	0,07
Harvey Norman Holdings Ltd	243.827	793.424	0,68	Crystal International Group Ltd	871.500	224.341	0,19
HelloWorld Travel Ltd	25.864	33.785	0,03	Emperor Entertainment Hotel Ltd	235.000	34.416	0,03
JB Hi-Fi Ltd	30.150	1.016.859	0,87	Fairwood Holdings Ltd	39.500	92.252	0,08
Macmahon Holdings Ltd	387.298	70.787	0,06	Far East Consortium International Ltd	524.000	146.382	0,12
Macquarie Group Ltd	5.417	464.266	0,40	Fosun Tourism Group	175.000	171.500	0,15
Metcash Ltd	188.727	374.022	0,32	Genertec Universal Medical Group Co Ltd	488.500	321.780	0,27
Mineral Resources Ltd	41.307	737.209	0,63	Giordano International Ltd	484.000	83.997	0,07
National Australia Bank Ltd	200.055	2.545.878	2,17	Goldin Financial Holdings Ltd	1.068.000	139.184	0,12
Newcrest Mining Ltd	134.396	3.010.260	2,57	Great Eagle Holdings Ltd	101.000	229.368	0,20
OZ Minerals Ltd	71.576	718.999	0,61	Guoco Group Ltd	4.000	49.858	0,04
Pact Group Holdings Ltd	91.288	147.873	0,13	Guotai Junan International Holdings Ltd	2.349.000	310.674	0,26
Pendal Group Ltd	78.157	305.304	0,26	Haitong International Securities Group Ltd	1.755.000	420.068	0,36
Perseus Mining Ltd	249.895	244.936	0,21	HKR International Ltd	478.960	189.112	0,16
Platinum Asset Management Ltd	25.505	56.305	0,05	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	125.900	5.875.875	5,01
Ramsay Health Care Ltd	13.306	630.544	0,54	Hongkong & Shanghai Hotels Ltd	156.000	120.975	0,10
REA Group Ltd	18.440	1.453.657	1,24	IT Ltd	376.000	49.729	0,04
Reece Ltd	106.811	988.731	0,84	Johnson Electric Holdings Ltd	57.500	124.645	0,11
Rio Tinto Ltd	49.302	3.335.478	2,84	K Wah International Holdings Ltd	914.000	437.541	0,37
Sandfire Resources Ltd	46.167	135.008	0,12	Kerry Logistics Network Ltd	414.500	745.565	0,64
Servcorp Ltd	19.375	33.607	0,03				
Sims Ltd	53.745	292.187	0,25				
SmartGroup Corp Ltd	33.915	139.167	0,12				
Sonic Healthcare Ltd	86.337	2.054.174	1,75				
Steadfast Group Ltd	219.628	506.100	0,43				
Stockland (REIT)	547.926	1.484.504	1,27				
Super Retail Group Ltd	59.913	451.756	0,39				
Technology One Ltd	56.660	322.452	0,28				
Telstra Corp Ltd	528.655	1.055.274	0,90				
TPG Telecom Ltd	11.412	59.752	0,05				

AXA ROSENBERG PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,23 % (31. März 2020: 99,09 %) (Fortsetzung)			
Hongkong - 26,31 % (31. März 2020: 29,10 %) (Fortsetzung)			
Kerry Properties Ltd	331.500	845.646	0,72
Kwoon Chung Bus Holdings Ltd	22.000	6.714	0,01
Lai Sun Development	111.000	99.900	0,09
Lee & Man Chemical Co Ltd	62.000	23.280	0,02
Liu Chong Hing Investment Ltd	62.000	50.240	0,04
Luk Fook Holdings International Ltd	154.000	371.786	0,32
Pico Far East Holdings Ltd	376.000	44.877	0,04
Prosperity (REIT)	431.000	127.075	0,11
Public Financial Holdings Ltd	308.000	72.728	0,06
Regal Hotels International Holdings Ltd	220.000	82.748	0,07
Regina Miracle International Holdings Ltd	18.000	4.668	0,00
Shun Tak Holdings Ltd	972.000	309.159	0,26
Sun Hung Kai & Co Ltd	633.000	246.257	0,21
Sun Hung Kai Properties Ltd	64.000	815.484	0,70
Swire Pacific Ltd	53.000	254.571	0,22
Techtronic Industries Co Ltd	225.500	2.953.323	2,52
Texwinca Holdings Ltd	436.000	61.040	0,05
Transport International Holdings Ltd	98.000	178.803	0,15
Truly International Holdings	576.000	64.661	0,06
United Laboratories International Holdings Ltd	88.000	90.555	0,08
VSTECS Holdings Ltd	464.000	308.036	0,26
WH Group Ltd	781.500	632.763	0,54
Xinyi Glass Holdings Ltd	590.000	1.185.329	1,01
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	437.500	707.339	0,60
		<u>30.857.993</u>	<u>26,31</u>
Macau - null (31. März 2020: 1,68 %)			
Neuseeland - 2,83 % (31. März 2020: 2,87 %)			
Air New Zealand Ltd	69.518	62.724	0,05
Auckland International Airport Ltd	301.182	1.449.810	1,24
Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	49.036	1.074.971	0,92
Fletcher Building Ltd	20.144	51.400	0,04
Kathmandu Holdings Ltd	168.341	137.979	0,12
New Zealand Refining Co Ltd	95.368	38.768	0,03
Property for Industry Ltd	152.345	269.121	0,23
Synlait Milk Ltd	46.994	172.089	0,15
Vital Healthcare Property Trust (REIT)	33.043	65.033	0,05
		<u>3.321.895</u>	<u>2,83</u>
Singapur - 7,25 % (31. März 2020: 12,62 %)			
AEM Holdings Ltd	49.600	140.069	0,12
Aims Apac (REIT)	186.300	163.086	0,14

Derivative Finanzinstrumente - null (31. März 2020: (0,00 %))
Offene Devisentermingeschäfte - null (31. März 2020: (0,00 %))

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Banyan Tree Holdings Ltd	18.900	3.323	0,00
Centurion Corp Ltd	241.100	59.608	0,05
China Aviation Oil Singapore Corp Ltd	149.000	101.236	0,09
China Sunshin Chemical Holdings Ltd	305.400	75.505	0,06
DBS Group Holdings Ltd	202.800	2.960.069	2,52
Delfi Ltd	187.700	95.906	0,08
EC World Real Estate Investment Trust (REIT)	246.900	122.537	0,10
Esr (REIT)	508.100	144.230	0,12
First Real Estate Investment Trust (REIT)	210.000	66.534	0,06
Frasers Logistics & Commercial Trust	686.200	701.230	0,60
Frencken Group Ltd	26.600	19.145	0,02
Ho Bee Land Ltd	145.800	239.778	0,20
Hong Leong Asia Ltd	203.000	69.149	0,06
HRnetgroup Ltd	163.000	53.135	0,05
Hutchison Port Holdings Trust	2.280.100	375.076	0,32
Ireit Global (REIT)	167.500	76.075	0,06
Ireit Global NPV (REIT)	76.045	7.242	0,01
Japfa Ltd	593.000	261.726	0,22
Koufu Group Ltd	35.300	16.873	0,01
Olam International Ltd	263.300	242.064	0,21
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	62.100	383.491	0,33
QAF Ltd	150.400	98.882	0,08
Sabana Shari'ah Compliant Industrial Real Estate Investment Trust (REIT)	131.800	34.999	0,03
Sasseur Real Estate Investment Trust (REIT)	293.000	165.806	0,14
SBS Transit Ltd	71.000	147.711	0,13
Silverlake Axis Ltd	750.400	160.788	0,14
Singapore Exchange Ltd	215.100	1.440.986	1,23
Tuan Sing Holdings Ltd	45.200	9.851	0,01
United Overseas Bank Ltd	5.000	69.738	0,06
		<u>8.505.848</u>	<u>7,25</u>
Gesamtaktien		<u>116.376.015</u>	<u>99,23</u>
Optionsscheine - null (31. März 2020: null).			
Singapur - null (31. März 2020: null).			
Ezion Holdings Ltd	196.800	-	0,00
Summe der Optionsscheine		-	0,00

AXA ROSENBERG PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	116.376.015	99,23
Bankguthaben	1.544.438	1,32
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(645.710)	(0,55)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	117.274.743	100,00

Verwendete Abkürzungen:

REIT – Real Estate Investment Trust

Analyse der Gesamtaktiva	% der Gesamt- aktiva
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	98,13
Sonstige Wertpapiere der Art, auf die in Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	0,12
Umlaufvermögen	1,75
Summe Aktiva	100,00

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR	% des NV
Aktien - 99,26 % (31. März 2020: 99,59 %)			
Österreich - 0,27 % (31. März 2020: 0,72 %)			
OMV AG	3.675	85.848	0,27
Belgien - 2,10 % (31. März 2020: 2,86 %)			
Ageas	4.761	166.564	0,53
Anheuser-Busch InBev SA	2.600	120.198	0,38
Proximus SADP	7.226	112.491	0,36
Solvay SA	1.081	79.864	0,25
Telenet Group Holding NV	1.041	34.374	0,11
UCB SA	1.541	150.170	0,47
		663.661	2,10
Dänemark - 2,67 % (31. März 2020: 4,46 %)			
Carlsberg A/S	574	66.216	0,21
Coloplast A/S	385	51.954	0,16
DSV Panalipina A/S	600	83.950	0,27
Genmab A/S	210	65.113	0,21
GN Store Nord A/S	975	63.023	0,20
Novo Nordisk A/S	5.800	342.899	1,09
Orsted A/S	638	75.425	0,24
Vestas Wind Systems A/S	671	92.848	0,29
		841.428	2,67
Finnland - 1,93 % (31. März 2020: 1,57 %)			
Kone OYJ	1.400	104.790	0,33
Neste OYJ	1.470	66.341	0,21
Nokia OYJ	66.332	222.046	0,70
Nordea Bank Abp (Finland listing)	200	1.297	0,01
Nordea Bank Abp (Sweden listing)	10.000	65.044	0,21
Orion OYJ	2.531	97.874	0,31
Sampo OYJ	1.510	51.166	0,16
		608.558	1,93
Frankreich - 16,78 % (31. März 2020: 16,85 %)			
Air Liquide SA	1.650	223.823	0,71
Atos SE	2.861	196.865	0,62
AXA SA	6.137	96.842	0,31
BioMerieux	970	129.641	0,41
BNP Paribas SA	7.094	219.808	0,70
Capgemini SE	1.972	216.378	0,68
Carrefour SA	10.717	146.475	0,46
Cie de Saint-Gobain	4.268	153.712	0,49
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	607	55.783	0,18
CNP Assurances	5.411	58.033	0,18
Credit Agricole SA	16.172	120.821	0,38
Danone SA	2.000	110.480	0,35
Dassault Systemes SE	480	76.668	0,24
Eiffage SA	1.651	115.487	0,37
Electricite de France SA	12.834	115.545	0,37
Engie SA	6.300	71.962	0,23
EssilorLuxottica SA	924	107.184	0,34
Kering SA	454	257.713	0,82
Klepierre SA (REIT)	4.435	53.043	0,17
Legrand SA	847	57.757	0,18
L'Oreal SA	825	229.226	0,73
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	900	359.527	1,14
Orange SA	6.523	57.937	0,18
Pernod Ricard SA	800	108.900	0,34
Publicis Groupe SA	6.663	183.865	0,58

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR	% des NV
Safran SA	1.104	93.266	0,30
Sanofi	5.936	506.667	1,60
Schneider Electric SE	4.298	457.307	1,45
SEB SA	672	93.408	0,30
Teleperformance	193	50.933	0,16
TOTAL SE	7.798	227.721	0,72
Vinci SA	2.000	143.120	0,45
Vivendi SA	8.521	203.183	0,64
		5.299.080	16,78
Deutschland - 14,85 % (31. März 2020: 12,72 %)			
adidas AG	606	168.256	0,53
Allianz SE	1.798	294.782	0,93
BASF SE	3.300	171.649	0,54
Bayerische Motoren Werke AG	1.234	76.755	0,24
Brenntag AG	3.713	202.804	0,64
Daimler AG	3.300	153.095	0,49
Deutsche Bank AG	6.688	48.361	0,15
Deutsche Boerse AG	2.349	353.407	1,12
Deutsche Post AG	3.900	151.964	0,48
Deutsche Telekom AG	18.178	261.218	0,83
Deutsche Wohnen SE	1.225	52.448	0,17
E.ON SE	28.942	272.836	0,87
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	691	49.780	0,16
Fresenius SE & Co KGaA	2.721	105.656	0,34
Henkel AG & Co KGaA (Preferences Shares)	932	83.181	0,26
HOCHTIEF AG	1.932	128.285	0,41
Infineon Technologies AG	4.108	99.116	0,31
LANXESS AG	2.241	110.235	0,35
Merck KGaA	567	70.620	0,22
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen	454	98.813	0,31
SAP SE	5.346	710.163	2,25
Siemens AG	5.380	582.116	1,84
Siemens Energy AG	2.690	60.794	0,19
Uniper SE	4.220	116.472	0,37
United Internet AG	4.900	159.642	0,51
Vonovia SE	1.800	105.804	0,34
		4.688.252	14,85
Irland - 2,70 % (31. März 2020: 0,80 %)			
CRH PLC	4.399	135.775	0,43
Experian PLC	3.028	97.494	0,31
Flutter Entertainment PLC	461	62.431	0,20
Kerry Group PLC	700	76.615	0,24
Kingspan Group PLC	3.378	262.386	0,83
Smurfit Kappa Group PLC	6.508	218.083	0,69
		852.784	2,70
Italien - 2,34 % (31. März 2020: 2,60 %)			
Enel SpA	31.389	233.314	0,74
Eni SpA	8.344	55.780	0,18
Intesa Sanpaolo SpA	48.665	78.141	0,25
Poste Italiane SpA	22.175	168.264	0,53
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	2.605	114.021	0,36
Telecom Italia SpA	90.735	31.086	0,10
UniCredit SpA	8.100	57.162	0,18
		737.768	2,34

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR	% des NV
Aktien - 99,26 % (31. März 2020: 99,59 %) (Fortsetzung)			
Jersey, Kanalinseln - 0,47 % (31. März 2020: null).			
WPP PLC	21.898	146.854	0,47
Niederlande - 8,94 % (31. März 2020: 8,01 %)			
Adyen NV	60	94.380	0,30
Aegon NV	1.129	2.507	0,01
Airbus SE	2.072	128.671	0,41
Akzo Nobel NV	1.249	107.951	0,34
ASML Holding NV	1.967	619.064	1,96
Ferrari NV	418	65.668	0,21
Heineken NV	1.000	75.960	0,24
ING Groep NV	28.220	170.971	0,54
Koninklijke Ahold Delhaize NV	14.517	366.627	1,16
Koninklijke DSM NV	622	87.500	0,28
Koninklijke Philips NV	5.610	225.620	0,71
NN Group NV	1.406	45.091	0,14
Prosus NV	1.616	127.195	0,40
STMicroelectronics NV	2.065	54.217	0,17
Unilever NV	11.384	586.731	1,86
Wolters Kluwer NV	897	65.400	0,21
		2.823.553	8,94
Norwegen - 1,31 % (31. März 2020: 0,28 %)			
DNB ASA	5.269	62.105	0,20
Equinor ASA	9.296	112.556	0,36
Gjensidige Forsikring ASA	4.929	85.152	0,27
Orkla ASA	17.679	152.121	0,48
		411.934	1,31
Portugal - null (31. März 2020: 0,64 %)			
Spanien - 4,44 % (31. März 2020: 4,68 %)			
ACS Actividades de Construcción y			
Servicios SA	4.610	89.227	0,28
Amadeus IT Group SA	1.828	87.004	0,28
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	68.570	162.682	0,51
Banco Santander SA	77.503	123.958	0,39
Cellnex Telecom SA	1.039	54.038	0,17
Iberdrola SA	44.601	468.868	1,48
Industria de Diseño Textil SA	3.872	92.173	0,29
Mapfre SA	62.725	83.801	0,27
Red Electrica Corp SA	12.149	194.536	0,62
Telefonica SA	15.749	46.247	0,15
		1.402.534	4,44
Schweden - 6,76 % (31. März 2020: 5,15 %)			
Alfa Laval AB	9.891	187.638	0,59
Assa Abloy AB	3.382	67.767	0,22
Atlas Copco AB	5.547	226.711	0,72
Boliden AB	8.476	215.187	0,68
Essity AB	2.012	58.106	0,18
Evolution Gaming Group AB	2.564	145.775	0,46
Hexagon AB	1.731	111.577	0,35
Husqvarna AB	14.313	134.290	0,43
Sandvik AB	12.760	214.222	0,68
Securitas AB	13.000	170.161	0,54
SKF AB	13.000	230.824	0,73
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	14.459	135.797	0,43
Volvo AB	14.294	236.026	0,75
		2.134.081	6,76

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR	% des NV
Schweiz - 15,20 % (31. März 2020: 16,05 %)			
ABB Ltd	5.970	129.970	0,41
Adecco Group AG	4.600	207.910	0,66
Alcon Inc	1.631	79.160	0,25
Cie Financiere Richemont SA	1.761	100.867	0,32
Coca-Cola HBC AG	5.237	110.622	0,35
Credit Suisse Group AG	17.551	150.574	0,48
Geberit AG	120	60.804	0,19
Givaudan SA	30	110.561	0,35
LafargeHolcim Ltd	2.000	77.930	0,25
Logitech International SA	2.032	135.099	0,43
Lonza Group AG	300	158.302	0,50
Nestle SA	11.471	1.164.591	3,69
Novartis AG	9.963	739.014	2,34
Partners Group Holding AG	62	48.783	0,15
Roche Holding AG	3.365	984.476	3,12
Sika AG	480	100.845	0,32
Swiss Re AG	1.000	63.367	0,20
UBS Group AG	24.111	230.452	0,73
Zurich Insurance Group AG	491	146.178	0,46
		4.799.505	15,20
Vereinigtes Königreich - 18,50 % (31. März 2020: 22,20 %)			
Ashtead Group PLC	1.357	41.882	0,13
Associated British Foods PLC	2.806	57.763	0,18
AstraZeneca PLC	4.638	432.398	1,37
Auto Trader Group PLC	13.700	85.049	0,27
Aviva PLC	76.565	241.201	0,76
Barclays PLC	151.639	163.205	0,52
Barratt Developments PLC	13.627	71.488	0,23
BP PLC	66.526	165.185	0,52
Bunzl PLC	8.150	225.300	0,71
Compass Group PLC	6.007	77.400	0,25
Diageo PLC	8.120	237.250	0,75
Ferguson PLC	3.784	325.852	1,03
GlaxoSmithKline PLC	27.640	442.484	1,40
Hikma Pharmaceuticals PLC	4.090	116.988	0,37
HSBC Holdings PLC	68.017	226.139	0,72
Kingfisher PLC	35.642	116.565	0,37
Legal & General Group PLC	51.734	107.439	0,34
Lloyds Banking Group PLC	235.293	68.378	0,22
London Stock Exchange Group PLC	1.057	103.420	0,33
M&G PLC	101.707	178.816	0,57
National Grid PLC	12.000	117.690	0,37
Next PLC	3.414	223.984	0,71
Pearson PLC	9.109	55.172	0,17
Persimmon PLC	4.015	109.486	0,35
Prudential PLC	9.600	117.399	0,37
Reckitt Benckiser Group PLC	2.301	191.754	0,61
Rio Tinto PLC	9.764	501.110	1,59
Royal Dutch Shell PLC	3.923	40.657	0,13
Royal Dutch Shell PLC (Class A Shares GBP)	88	935	0,00
Royal Dutch Shell PLC (Class A Shares)	25.412	273.916	0,87
Smith & Nephew PLC	3.091	51.669	0,16
Tesco PLC	34.617	81.079	0,26
Unilever PLC	9.367	493.257	1,56
Vodafone Group PLC	87.637	99.215	0,31
		5.841.525	18,50

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)
Zum 30. September 2020

	Zeitwert EUR	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	31.337.365	99,26
Bankguthaben	188.643	0,60
Sonstiges Nettovermögen	45.236	0,14
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	31.571.244	100,00

Verwendete Abkürzungen:

REIT – Real Estate Investment Trust

Analyse der Gesamtaktiva	% der Gesamt- aktiva
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	99,21
Umlaufvermögen	0,79
Summe Aktiva	100,00

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR	% des NV
Aktien - 99,00 % (31. März 2020: 99,15 %)			
Österreich - 0,98 % (31. März 2020: 1,04 %)			
Mayr Melnhof Karton AG	291	43.184	0,12
OMV AG	6.516	152.214	0,44
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	7.568	144.398	0,42
		339.796	0,98
Belgien - 2,23 % (31. März 2020: 3,18 %)			
Ageas	3.464	121.188	0,35
AGFA-Gevaert NV	30.652	108.891	0,31
Barco NV	1.267	22.616	0,07
D'ieteren SA	1.300	69.355	0,20
KBC Group NV	999	42.727	0,12
Proximus SADP	4.580	71.299	0,20
Solvay SA	1.821	134.536	0,39
Telenet Group Holding NV	1.273	42.035	0,12
UCB SA	1.694	165.080	0,47
		777.727	2,23
Dänemark - 1,98 % (31. März 2020: 4,52 %)			
Novo Nordisk A/S	9.761	577.075	1,66
Royal Unibrew A/S	557	49.125	0,14
Vestas Wind Systems A/S	461	63.790	0,18
		689.990	1,98
Finnland - 3,16 % (31. März 2020: 2,11 %)			
Elisa OYJ	612	30.716	0,09
Kemira OYJ	19.575	212.585	0,61
Neste OYJ	5.195	234.450	0,67
Nokia OYJ	85.171	285.110	0,82
Orion OYJ	968	37.433	0,11
TietoEVRY OYJ	4.771	112.834	0,33
Tokmanni Group Corp	1.636	24.720	0,07
Uponor OYJ	10.758	160.617	0,46
		1.098.465	3,16
Frankreich - 14,10 % (31. März 2020: 13,58 %)			
Air Liquide SA	722	97.939	0,28
Atos SE	3.555	244.620	0,70
BioMerieux	393	52.524	0,15
BNP Paribas SA	7.763	240.537	0,69
Bouygues SA	2.335	69.209	0,20
Capgemini SE	1.979	217.146	0,62
Carrefour SA	5.409	73.928	0,21
Cie de Saint-Gobain	5.874	211.552	0,61
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	644	59.184	0,17
Credit Agricole SA	17.947	134.082	0,39
Eiffage SA	781	54.631	0,16
Electricite de France SA	14.440	130.003	0,37
IPSOS	3.435	73.165	0,21
Kering SA	565	320.722	0,92
Klepierre SA (REIT)	7.015	83.899	0,24
L'Oreal SA	1.236	343.423	0,99
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	423	168.978	0,49
Metropole Television SA	14.267	145.951	0,42
Natixis SA	18.293	35.168	0,10
Orange SA	26.840	238.393	0,69
Publicis Groupe SA	7.737	213.503	0,61

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR	% des NV
Sanofi	6.605	563.770	1,62
Schneider Electric SE	4.623	491.887	1,41
SEB SA	617	85.763	0,25
Sopra Steria Group	1.622	219.619	0,63
TOTAL SE	3.541	103.406	0,30
Vivendi SA	9.825	234.277	0,67
		4.907.279	14,10
Deutschland - 14,98 % (31. März 2020: 11,28 %)			
Allianz SE	2.430	398.399	1,14
Bayerische Motoren Werke AG	1.523	94.731	0,27
Bechtle AG	1.841	318.401	0,92
Brenntag AG	4.048	221.102	0,64
Deutsche Boerse AG	2.976	447.739	1,29
Deutsche Post AG	4.031	157.068	0,45
Deutsche Telekom AG	24.814	356.577	1,02
E.ON SE	27.961	263.588	0,76
Evonik Industries AG	2.771	61.322	0,18
Fresenius SE & Co KGaA	3.533	137.186	0,39
HOCHTIEF AG	1.452	96.413	0,28
Hornbach Holding AG & Co KGaA	1.816	180.056	0,52
Merck KGaA	1.488	185.330	0,53
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen	445	96.854	0,28
SAP SE	6.845	909.290	2,61
Schaeffler AG (Preference Shares)	15.036	79.277	0,23
Siemens AG	5.684	615.009	1,77
Siemens Energy AG	2.842	64.229	0,18
Takkt AG	8.292	87.895	0,25
Uniper SE	7.411	204.544	0,59
United Internet AG	7.303	237.932	0,68
		5.212.942	14,98
Guernsey - null (31. März 2020: 0,28 %)			
Irland - 3,15 % (31. März 2020: 0,94 %)			
CRH PLC	13.762	424.764	1,22
Experian PLC	1.956	62.978	0,18
Kingspan Group PLC	3.742	290.660	0,84
Smurfit Kappa Group PLC	9.470	317.340	0,91
		1.095.742	3,15
Italien - 2,02 % (31. März 2020: 1,91 %)			
Azimut Holding SpA	7.135	110.182	0,32
Banca Generali SpA	3.064	79.756	0,23
Enel SpA	39.892	296.517	0,85
Intesa Sanpaolo SpA	5.718	9.181	0,03
Poste Italiane SpA	13.217	100.291	0,29
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	664	29.063	0,08
Sesa SpA	560	48.216	0,14
UnipolSai Assicurazioni SpA	13.234	29.512	0,08
		702.718	2,02
Jersey, Kanalinseln - 0,36 % (31. März 2020: 0,30 %)			
Polymetal International PLC	3.176	59.139	0,17
WPP PLC	9.651	64.722	0,19
		123.861	0,36
Luxemburg - 0,15 % (31. März 2020: 0,12 %)			
APERAM SA	2.149	51.662	0,15

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR	% des NV
Aktien - 99,00 % (31. März 2020: 99,15 %) (Fortsetzung)							
Niederlande - 9,14 % (31. März 2020: 9,10 %)							
Aalberts NV	1.755	54.133	0,16	ALSO Holding AG	506	114.245	0,33
Aegon NV	17.637	39.163	0,11	Arbonia AG	11.393	125.946	0,36
Akzo Nobel NV	1.364	117.890	0,34	Coca-Cola HBC AG	4.215	89.034	0,26
ASM International NV	1.021	124.792	0,36	Credit Suisse Group AG	20.478	175.685	0,50
ASML Holding NV	2.205	693.968	1,99	LafargeHolcim Ltd	874	34.055	0,10
Flow Traders	1.247	42.448	0,12	Logitech International SA	1.915	127.320	0,37
ING Groep NV	13.453	81.505	0,23	Lonza Group AG	147	77.568	0,22
Koninklijke Ahold Delhaize NV	19.328	488.129	1,40	Nestle SA	11.147	1.131.696	3,25
Koninklijke DSM NV	515	72.448	0,21	Novartis AG	11.146	826.764	2,38
Koninklijke Philips NV	6.909	277.863	0,80	Roche Holding AG	3.600	1.053.229	3,03
NN Group NV	2.011	64.493	0,19	UBS Group AG	26.092	249.387	0,72
Signify NV	3.614	114.130	0,33	Zehnder Group AG	776	32.160	0,09
STMicroelectronics NV	11.377	298.703	0,86	Zurich Insurance Group AG	993	295.631	0,85
Unilever NV	13.758	709.087	2,04			4.811.322	13,83
		3.178.752	9,14	Vereinigtes Königreich - 18,68 % (31. März 2020: 21,04 %)			
				Associated British Foods PLC	1.927	39.669	0,11
Norwegen - 0,93 % (31. März 2020: 0,91 %)				AstraZeneca PLC	5.098	475.284	1,37
Equinor ASA	17.281	209.240	0,60	Auto Trader Group PLC	7.764	48.198	0,14
Orkla ASA	10.581	91.045	0,26	Aviva PLC	106.688	336.097	0,97
Sparebank 1 Oestlandet	2.759	22.015	0,07	Barclays PLC	126.882	136.560	0,39
		322.300	0,93	Barratt Developments PLC	9.269	48.626	0,14
				BP PLC	29.005	72.020	0,21
Portugal - null (31. März 2020: 0,78 %)				Britvic PLC	9.066	82.033	0,24
Russland - null (31. März 2020: 0,16 %)				Bunzl PLC	12.561	347.238	1,00
Spanien - 5,00 % (31. März 2020: 5,80 %)				Compass Group PLC	9.842	126.814	0,36
ACS Actividades de Construcción y				Computacenter PLC	2.361	61.507	0,18
Servicios SA	5.846	113.149	0,33	Diageo PLC	14.411	421.060	1,21
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	58.646	139.138	0,40	Ferguson PLC	4.232	364.431	1,05
Banco Santander SA	138.036	220.775	0,63	Ferrexpo PLC	16.776	32.653	0,09
EDP Renovaveis SA	21.445	303.876	0,87	GlaxoSmithKline PLC	30.380	486.348	1,40
Grifols SA	2.054	50.518	0,15	Hikma Pharmaceuticals PLC	2.809	80.347	0,23
Iberdrola SA	45.091	474.019	1,36	HSBC Holdings PLC	70.500	234.394	0,67
Industria de Diseño Textil SA	3.829	91.149	0,26	IMI PLC	15.479	179.097	0,52
Mapfre SA	49.963	66.751	0,19	Just Group PLC	63.728	31.517	0,09
Naturgy Energy Group SA	6.499	111.295	0,32	KAZ Minerals PLC	5.597	32.327	0,09
Red Eléctrica Corp SA	10.536	168.708	0,49	Kingfisher PLC	55.822	182.563	0,52
		1.739.378	5,00	Legal & General Group PLC	149.553	310.585	0,89
				Mondi PLC	2.361	42.668	0,12
Schweden - 8,31 % (31. März 2020: 5,57 %)				Next PLC	4.950	324.756	0,93
AcademeMedia AB	4.715	33.245	0,10	Paragon Banking Group PLC	13.026	47.821	0,14
Alfa Laval AB	16.507	313.147	0,90	Persimmon PLC	4.727	128.902	0,37
Atlas Copco AB	7.997	326.845	0,94	Reckitt Benckiser Group PLC	1.993	166.086	0,48
Betsson AB	10.748	70.764	0,20	Rio Tinto PLC	8.753	449.224	1,29
Boliden AB	15.050	382.086	1,10	Royal Dutch Shell PLC (Class A Shares)	32.269	347.828	1,00
Evolution Gaming Group AB	1.889	107.398	0,31	Standard Chartered PLC	9.973	39.158	0,11
Hexagon AB	2.124	136.909	0,39	Tesco PLC	74.953	175.553	0,50
Husqvarna AB	4.638	43.515	0,13	Unilever PLC	12.328	649.180	1,87
Sandvik AB	24.559	412.311	1,19			6.500.544	18,68
Securitas AB	18.054	236.314	0,68				
SKF AB	23.956	425.355	1,22				
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	3.439	32.299	0,09				
Volvo AB	22.400	369.875	1,06				
		2.890.063	8,31				
Schweiz - 13,83 % (31. März 2020: 16,53 %)							
ABB Ltd	8.402	182.916	0,52				
Adecco Group AG	5.829	263.459	0,76				
Alcon Inc	664	32.227	0,09				

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Zeitwert EUR	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	34.442.541	99,00
Bankguthaben	126.236	0,36
Sonstiges Nettovermögen	221.844	0,64
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	34.790.621	100,00

Verwendete Abkürzungen:

REIT – Real Estate Investment Trust

Analyse der Gesamtaktiva	% der Gesamt- aktiva
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	98,62
Umlaufvermögen	1,38
Summe Aktiva	100,00

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,27 % (31. März 2020: 99,71 %)			
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung - 0,63 % (31. März 2020: 1,28 %)			
Raytheon Technologies Corp	256.359	14.745.770	0,63
Landwirtschaft - 0,30 % (31. März 2020: 0,52 %)			
Archer-Daniels-Midland Co	150.000	6.972.750	0,30
Autoteile - 0,30 % (31. März 2020: 0,00 %)			
BorgWarner Inc	182.700	7.075.971	0,30
Automobile - 0,00 % (31. März 2020: 0,94 %)			
Banken - 3,57 % (31. März 2020: 3,76 %)			
Bank of America Corp	583.200	14.040.540	0,60
Bank of New York Mellon Corp	173.900	5.970.856	0,25
Citigroup Inc	153.600	6.613.248	0,28
Comerica Inc	158.800	6.074.100	0,26
Goldman Sachs Group Inc	21.600	4.338.792	0,19
JPMorgan Chase & Co	223.400	21.500.016	0,91
KeyCorp	697.300	8.315.302	0,35
Morgan Stanley	96.600	4.669.161	0,20
People's United Financial Inc	480.100	4.947.431	0,21
Truist Financial Corp	96.600	3.675.147	0,16
US Bancorp	105.000	3.760.575	0,16
		83.905.168	3,57
Getränke - 1,63 % (31. März 2020: 1,85 %)			
Coca-Cola Co	247.500	12.209.175	0,52
Monster Beverage Corp	160.700	12.886.533	0,55
PepsiCo Inc	95.135	13.151.938	0,56
		38.247.646	1,63
Biotechnologie - 1,05 % (31. März 2020: 3,03 %)			
Alexion Pharmaceuticals Inc	21.200	2.424.644	0,10
Amgen Inc	37.986	9.651.103	0,41
Gilead Sciences Inc	80.300	5.071.748	0,22
Regeneron Pharmaceuticals Inc	5.400	3.021.300	0,13
Vertex Pharmaceuticals Inc	16.600	4.514.038	0,19
		24.682.833	1,05
Bauprodukte - 0,31 % (31. März 2020: 0,11 %)			
Johnson Controls International PLC	94.000	3.838.490	0,16
Martin Marietta Materials Inc	7.900	1.859.976	0,08
Masco Corp	29.100	1.603.847	0,07
		7.302.313	0,31
Chemie - 1,17 % (31. März 2020: 1,59 %)			
Air Products and Chemicals Inc	14.100	4.200.954	0,18
Eastman Chemical Co	29.600	2.311.760	0,10
Ecolab Inc	22.300	4.453.199	0,19
FMC Corp	15.600	1.651.962	0,07
Linde PLC	40.500	9.642.037	0,41
LyondellBasell Industries NV	23.200	1.636.064	0,07
Sherwin-Williams Co	5.200	3.621.722	0,15
		27.517.698	1,17
Gewerbliche Dienstleistungen und Güter - 3,23 % (31. März 2020: 3,97 %)			
Automatic Data Processing Inc	86.900	12.121.246	0,52
Global Payments Inc	23.000	4.083.305	0,17
MarketAxess Holdings Inc	12.000	5.781.900	0,25
Nielsen Holdings PLC	404.200	5.729.535	0,24
Omnicom Group Inc	136.300	6.746.168	0,29

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
PayPal Holdings Inc	75.200	14.813.648	0,63
Pentair PLC	171.200	7.834.968	0,33
Quanta Services Inc	32.300	1.707.217	0,07
Robert Half International Inc	125.100	6.622.168	0,28
S&P Global Inc	17.700	6.379.346	0,27
Waste Management Inc	37.100	4.198.793	0,18
		76.018.294	3,23
Computer und Peripheriegeräte - 10,51 % (31. März 2020: 7,67 %)			
Accenture PLC	42.500	9.599.900	0,41
Apple Inc	1.389.740	160.688.687	6,83
DXC Technology Co	257.500	4.597.663	0,20
Fortinet Inc	86.000	10.124.350	0,43
Hewlett Packard Enterprise Co	795.600	7.450.794	0,32
HP Inc	682.500	12.957.262	0,55
International Business Machines Corp	178.000	21.649.250	0,92
Leidos Holdings Inc	98.300	8.762.953	0,37
NetApp Inc	159.500	6.990.088	0,30
Seagate Technology PLC	84.300	4.153.883	0,18
		246.974.830	10,51
Bau- und Ingenieurwesen - 0,00 % (31. März 2020: 0,22 %)			
Behälter und Verpackungen - 0,32 % (31. März 2020: 0,16 %)			
Sealed Air Corp	191.700	7.437.002	0,32
Vertrieb und Großhandel - 0,07 % (31. März 2020: 0,46 %)			
Copart Inc	16.400	1.724.378	0,07
Diversifizierte Finanzdienstleistungen - 4,39 % (31. März 2020: 4,77 %)			
American Express Co	54.200	5.432.737	0,23
Ameriprise Financial Inc	73.500	11.326.717	0,48
BlackRock Inc	9.000	5.071.545	0,22
CME Group Inc	27.800	4.648.716	0,20
Franklin Resources Inc	299.400	6.091.293	0,26
Intercontinental Exchange Inc	57.700	5.769.135	0,24
Invesco Ltd	531.000	6.056.055	0,26
Mastercard Inc	60.500	20.443.555	0,87
T Rowe Price Group Inc	99.000	12.688.335	0,54
Visa Inc	111.100	22.186.670	0,94
Western Union Co	167.600	3.587.478	0,15
		103.302.236	4,39
Stromversorgungsunternehmen - 1,93 % (31. März 2020: 1,68 %)			
Dominion Energy Inc	73.800	5.823.189	0,25
Duke Energy Corp	166.000	14.695.980	0,62
Edison International	192.800	9.796.168	0,42
NextEra Energy Inc	31.300	8.679.959	0,37
Pinnacle West Capital Corp	26.000	1.938.950	0,08
Southern Co	82.400	4.467.316	0,19
		45.401.562	1,93
Elektrische Geräte - 0,94 % (31. März 2020: 0,82 %)			
Emerson Electric Co	203.900	13.366.665	0,57
Snap-on Inc	59.000	8.678.310	0,37
		22.044.975	0,94
Elektronische Ausrüstung und Geräte - 1,62 % (31. März 2020: 0,51 %)			
Agilent Technologies Inc	100.200	10.110.180	0,43
FLIR Systems Inc	109.400	3.920.349	0,17

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,27 % (31. März 2020: 99,71 %) (Fortsetzung)			
Elektronische Ausrüstung und Geräte - 1,62 % (31. März 2020: 0,51 %) (Fortsetzung) (Fortsetzung) (Fortsetzung) (Fortsetzung)			
Honeywell International Inc	44.900	7.388.520	0,31
Keysight Technologies Inc	18.200	1.797.159	0,08
Mettler-Toledo International Inc	7.500	7.230.150	0,31
PerkinElmer Inc	60.200	7.552.993	0,32
		<u>37.999.351</u>	<u>1,62</u>

Lebensmittelprodukte - 1,83 % (31. März 2020: 2,06 %)			
General Mills Inc	249.400	15.378.004	0,66
J M Smucker Co	14.600	1.686.519	0,07
Kellogg Co	135.400	8.744.809	0,37
Kraft Heinz Co	115.000	3.442.525	0,15
Kroger Co	248.600	8.427.540	0,36
Mondelez International Inc	91.400	5.249.559	0,22
		<u>42.928.956</u>	<u>1,83</u>

Gesundheitsprodukte und -bedarf - 3,48 % (31. März 2020: 5,78 %)			
Abbott Laboratories	120.600	13.121.883	0,56
Boston Scientific Corp	99.500	3.800.402	0,16
Danaher Corp	42.200	9.084.816	0,39
Edwards Lifesciences Corp	39.700	3.166.671	0,13
Henry Schein Inc	119.100	6.997.125	0,30
Hologic Inc	60.600	4.028.688	0,17
IDEXX Laboratories Inc	4.500	1.768.365	0,08
Intuitive Surgical Inc	9.400	6.665.869	0,28
Medtronic PLC	165.000	17.112.150	0,73
Stryker Corp	24.100	5.019.427	0,21
Thermo Fisher Scientific Inc	25.300	11.162.360	0,47
		<u>81.927.756</u>	<u>3,48</u>

Medizinische Leistungserbringer und Gesundheitsfürsorgedienste - 2,38 % (31. März 2020: 1,64 %)			
Anthem Inc	49.200	13.201.590	0,56
DaVita Inc	26.400	2.260.764	0,10
Humana Inc	9.700	4.013.472	0,17
Laboratory Corp of America Holdings	11.600	2.183.874	0,09
Quest Diagnostics Inc	41.200	4.715.958	0,20
UnitedHealth Group Inc	94.900	29.558.028	1,26
		<u>55.933.686</u>	<u>2,38</u>

Wohnungsbau - 0,07 % (31. März 2020: 0,95 %)			
PulteGroup Inc	37.800	1.749.951	0,07

Langlebige Haushaltsgüter - 0,49 % (31. März 2020: 0,72 %)			
Kimberly-Clark Corp	30.400	4.487.648	0,19
Newell Brands Inc	403.800	6.931.227	0,30
		<u>11.418.875</u>	<u>0,49</u>

Versicherung - 3,95 % (31. März 2020: 3,88 %)			
Allstate Corp	82.500	7.760.775	0,33
American International Group Inc	324.900	8.942.872	0,38
Berkshire Hathaway Inc	127.200	27.082.788	1,15
Chubb Ltd	34.600	4.016.887	0,17
Hartford Financial Services Group Inc	204.100	7.522.106	0,32
Marsh & McLennan Cos Inc	44.400	5.090.238	0,22
MetLife Inc	296.900	11.034.288	0,47
Principal Financial Group Inc	213.100	8.578.340	0,36
Progressive Corp	41.700	3.947.531	0,17

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Prudential Financial Inc	56.200	3.569.262	0,15
Unum Group	315.900	5.315.018	0,23
		<u>92.860.105</u>	<u>3,95</u>

Internet-Software und -Dienstleistungen - 11,93 % (31. März 2020: 8,46 %)			
Alphabet Inc	48.700	71.351.101	3,04
Amazon.com Inc	34.771	109.442.244	4,66
Booking Holdings Inc	3.600	6.154.290	0,26
eBay Inc	227.316	11.842.027	0,50
Facebook Inc	250.100	65.461.174	2,78
Netflix Inc	32.400	16.195.950	0,69
		<u>280.446.786</u>	<u>11,93</u>

Maschinen - 0,62 % (31. März 2020: 0,44 %)			
Caterpillar Inc	34.700	5.172.555	0,22
Deere & Co	21.600	4.786.020	0,20
Flowserve Corp	170.700	4.659.257	0,20
		<u>14.617.832</u>	<u>0,62</u>

Medien - 1,57 % (31. März 2020: 1,59 %)			
Charter Communications Inc	11.800	7.365.147	0,32
Comcast Corp	326.551	15.099.718	0,64
Walt Disney Co	115.700	14.361.263	0,61
		<u>36.826.128</u>	<u>1,57</u>

Metalle und Bergbau - 0,24 % (31. März 2020: 0,58 %)			
Newmont Corp	89.500	5.679.223	0,24

Diverse Fertigung - 0,62 % (31. März 2020: 1,02 %)			
3M Co	41.400	6.630.210	0,28
General Electric Co	622.000	3.871.950	0,17
Illinois Tool Works Inc	21.200	4.090.858	0,17
		<u>14.593.018</u>	<u>0,62</u>

Büroelektronik - 0,22 % (31. März 2020: 0,19 %)			
Xerox Holdings Corp	276.800	5.194.152	0,22

Öl- und Gasversorger - 1,88 % (31. März 2020: 1,58 %)			
Baker Hughes Co	119.500	1.587.557	0,07
Chevron Corp	136.200	9.802.314	0,42
Exxon Mobil Corp	313.400	10.755.888	0,46
Pioneer Natural Resources Co	107.800	9.269.183	0,39
Valero Energy Corp	30.700	1.329.771	0,06
Williams Cos Inc	577.500	11.344.987	0,48
		<u>44.089.700</u>	<u>1,88</u>

Kosmetikartikel - 1,73 % (31. März 2020: 1,80 %)			
Colgate-Palmolive Co	232.100	17.901.873	0,76
Procter & Gamble Co	164.600	22.866.232	0,97
		<u>40.768.105</u>	<u>1,73</u>

Pharmazeutika - 6,10 % (31. März 2020: 6,86 %)			
AbbVie Inc	218.900	19.162.506	0,82
Becton Dickinson and Co	22.200	5.168.049	0,22
Bristol-Myers Squibb Co	159.700	9.625.119	0,41
Cardinal Health Inc	154.600	7.257.697	0,31
Cigna Corp	32.200	5.452.909	0,23
CVS Health Corp	93.600	5.465.304	0,23
DexCom Inc	14.400	5.932.944	0,25
Eli Lilly and Co	61.300	9.063.205	0,39
Johnson & Johnson	188.200	27.991.927	1,19

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,27 % (31. März 2020: 99,71 %) (Fortsetzung)				QUALCOMM Inc			
Pharmazeutika - 6,10 % (31. März 2020: 6,86 %) (Fortsetzung)				Texas Instruments Inc			
Merck & Co Inc	195.100	16.162.084	0,69			149.989.701	6,38
Mylan NV	458.000	6.789.850	0,29	Software - 12,33 % (31. März 2020: 11,56 %)			
Perrigo Co PLC	143.300	6.576.037	0,28	Activision Blizzard Inc	59.600	4.822.832	0,20
Pfizer Inc	355.700	13.048.854	0,55	Adobe Inc	30.500	14.941.797	0,64
Zoetis Inc	34.000	5.621.560	0,24	Autodesk Inc	73.300	16.920.205	0,72
		143.318.045	6,10	Cerner Corp	127.100	9.184.881	0,39
Immobilien - 1,44 % (31. März 2020: 1,58 %)				Citrix Systems Inc	46.700	6.428.022	0,27
American Tower Corp (REIT)	30.200	7.297.226	0,31	Fidelity National Information Services Inc	47.700	7.021.202	0,30
Crown Castle International Corp (REIT)	35.300	5.874.979	0,25	Fiserv Inc	41.100	4.233.917	0,18
Equinix Inc (REIT)	7.400	5.619.338	0,24	Intuit Inc	19.900	6.488.594	0,28
Iron Mountain Inc (REIT)	228.700	6.125.729	0,26	Microsoft Corp	619.800	130.291.257	5,54
Kimco Realty Corp (REIT)	139.500	1.570.073	0,06	Oracle Corp	481.800	28.753.824	1,22
Prologis Inc (REIT)	46.200	4.648.182	0,20	Paychex Inc	31.300	2.496.488	0,11
Simon Property Group Inc (REIT)	43.200	2.793.312	0,12	salesforce.com Inc	67.400	16.920.770	0,72
		33.928.839	1,44	ServiceNow Inc	38.300	18.568.031	0,79
Einzelhandel - 5,34 % (31. März 2020: 4,82 %)				Synopsys Inc	64.800	13.859.424	0,59
Best Buy Co Inc	110.000	12.239.150	0,52	Take-Two Interactive Software Inc	54.800	9.050.494	0,38
Costco Wholesale Corp	28.300	10.042.821	0,43			289.981.738	12,33
Dollar General Corp	24.900	5.218.666	0,22	Telekommunikation - 2,44 % (31. März 2020: 3,53 %)			
Dollar Tree Inc	18.400	1.680.472	0,07	Arista Networks Inc	8.000	1.655.000	0,07
Domino's Pizza Inc	25.200	10.714.032	0,46	AT&T Inc	465.200	13.237.266	0,56
Home Depot Inc	70.200	19.489.275	0,83	Cisco Systems Inc	305.268	12.019.928	0,51
Lowe's Cos Inc	125.400	20.793.828	0,88	T-Mobile US Inc	37.200	4.253.076	0,18
McDonald's Corp	48.100	10.557.469	0,45	Verizon Communications Inc	441.100	26.225.600	1,12
Starbucks Corp	87.600	7.523.526	0,32			57.390.870	2,44
Target Corp	33.400	5.256.158	0,22	Textilien und Bekleidung - 0,49 % (31. März 2020: 0,70 %)			
TJX Cos Inc	92.500	5.146.238	0,22	NIKE Inc	91.700	11.511.560	0,49
Tractor Supply Co	14.600	2.091.815	0,09	Transport - 1,77 % (31. März 2020: 1,05 %)			
Walmart Inc	106.400	14.884.296	0,63	CSX Corp	68.300	5.299.739	0,22
		125.637.746	5,34	FedEx Corp	15.400	3.870.713	0,16
Halbleitergeräte und -produkte - 6,38 % (31. März 2020: 5,58 %)				Norfolk Southern Corp	22.600	4.836.061	0,21
Advanced Micro Devices Inc	274.200	22.470.690	0,95	Old Dominion Freight Line Inc	54.400	9.836.336	0,42
Applied Materials Inc	307.700	18.283.534	0,78	Union Pacific Corp	51.600	10.155.138	0,43
Broadcom Inc	29.100	10.596.037	0,45	United Parcel Service Inc	46.300	7.716.126	0,33
Intel Corp	459.100	23.767.607	1,01			41.714.113	1,77
KLA Corp	9.700	1.878.745	0,08	Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente			
Micron Technology Inc	96.100	4.513.336	0,19			2.333.859.662	99,27
NVIDIA Corp	88.200	47.712.672	2,03				
Qorvo Inc	30.300	3.905.064	0,17				

Derivative Finanzinstrumente - 0,51 % (31. März 2020: (0,29) %) Offene Devisentermingeschäfte - 0,51 % (31. März 2020: (0,29) %)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungs- tag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des NV
32.232.700 EUR	38.150.108 USD	21. Oktober 2020	337.591	0,01
7.222.070 EUR	8.548.584 USD	21. Oktober 2020	76.298	0,00
5.945.921 EUR	7.038.038 USD	21. Oktober 2020	62.816	0,00
5.440.283 EUR	6.371.447 USD	21. Oktober 2020	(10.605)	(0,00)
4.583.497 EUR	5.385.380 USD	21. Oktober 2020	8.432	0,00
2.273.131 EUR	2.589.935 USD	21. Oktober 2020	(76.699)	(0,00)
2.199.705 EUR	2.556.933 USD	21. Oktober 2020	(23.564)	(0,00)
1.944.030 EUR	2.237.518 USD	21. Oktober 2020	(43.044)	(0,00)
1.829.156 EUR	2.178.595 USD	21. Oktober 2020	32.792	0,00

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

Derivative Finanzinstrumente - 0,51 % (31. März 2020: (0,29) %) (Fortsetzung)
Offene Devisentermingeschäfte - 0,51 % (31. März 2020: (0,29) %) (Fortsetzung)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungs- tag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des NV
716.586 EUR	820.782 USD	21. Oktober 2020	(19.852)	(0,00)
657.291 EUR	752.010 USD	21. Oktober 2020	(19.065)	(0,00)
483.796 EUR	572.657 USD	21. Oktober 2020	5.111	0,00
439.551 EUR	514.785 USD	21. Oktober 2020	(857)	(0,00)
435.038 EUR	512.163 USD	21. Oktober 2020	1.815	0,00
418.050 EUR	493.046 USD	21. Oktober 2020	2.627	0,00
410.135 EUR	464.199 USD	21. Oktober 2020	(16.935)	(0,00)
350.649 EUR	401.265 USD	21. Oktober 2020	(10.085)	(0,00)
308.622 EUR	364.121 USD	21. Oktober 2020	2.074	0,00
280.563 EUR	321.593 USD	21. Oktober 2020	(7.539)	(0,00)
254.153 EUR	300.835 USD	21. Oktober 2020	2.685	0,00
225.662 EUR	264.287 USD	21. Oktober 2020	(440)	(0,00)
180.749 EUR	211.094 USD	21. Oktober 2020	(944)	(0,00)
175.664 EUR	199.263 USD	21. Oktober 2020	(6.811)	(0,00)
159.819 EUR	187.782 USD	21. Oktober 2020	297	0,00
154.296 EUR	182.109 USD	21. Oktober 2020	1.103	0,00
154.082 EUR	182.849 USD	21. Oktober 2020	2.094	0,00
133.390 EUR	156.709 USD	21. Oktober 2020	228	0,00
128.191 EUR	147.544 USD	21. Oktober 2020	(2.838)	(0,00)
117.197 EUR	139.461 USD	21. Oktober 2020	1.975	0,00
100.130 EUR	119.903 USD	21. Oktober 2020	2.440	0,00
95.898 EUR	113.690 USD	21. Oktober 2020	1.191	0,00
94.179 EUR	109.398 USD	21. Oktober 2020	(1.084)	(0,00)
92.429 EUR	109.117 USD	21. Oktober 2020	687	0,00
88.380 EUR	100.338 USD	21. Oktober 2020	(3.341)	(0,00)
59.765 EUR	70.763 USD	21. Oktober 2020	652	0,00
58.936 EUR	69.890 USD	21. Oktober 2020	751	0,00
52.067 EUR	59.111 USD	21. Oktober 2020	(1.968)	(0,00)
51.560 EUR	60.947 USD	21. Oktober 2020	461	0,00
47.154 EUR	55.739 USD	21. Oktober 2020	422	0,00
46.836 EUR	55.305 USD	21. Oktober 2020	361	0,00
43.473 EUR	51.455 USD	21. Oktober 2020	456	0,00
43.198 EUR	50.305 USD	21. Oktober 2020	(371)	(0,00)
40.000 EUR	45.373 USD	21. Oktober 2020	(1.551)	(0,00)
39.080 EUR	46.165 USD	21. Oktober 2020	321	0,00
38.753 EUR	45.705 USD	21. Oktober 2020	244	0,00
24.353 EUR	28.934 USD	21. Oktober 2020	365	0,00
23.573 EUR	27.932 USD	21. Oktober 2020	278	0,00
23.011 EUR	26.805 USD	21. Oktober 2020	(189)	(0,00)
21.770 EUR	25.816 USD	21. Oktober 2020	278	0,00
20.965 EUR	23.986 USD	21. Oktober 2020	(608)	(0,00)
20.615 EUR	24.381 USD	21. Oktober 2020	197	0,00
19.754 EUR	22.642 USD	21. Oktober 2020	(531)	(0,00)
18.707 EUR	22.200 USD	21. Oktober 2020	254	0,00
16.289 EUR	19.210 USD	21. Oktober 2020	101	0,00
15.685 EUR	18.565 USD	21. Oktober 2020	164	0,00
11.473 EUR	13.141 USD	21. Oktober 2020	(318)	(0,00)
10.943 EUR	12.906 USD	21. Oktober 2020	69	0,00
9.335 EUR	11.041 USD	21. Oktober 2020	89	0,00
8.145 EUR	9.487 USD	21. Oktober 2020	(67)	(0,00)
7.748 EUR	9.102 USD	21. Oktober 2020	13	0,00
4.321 EUR	5.047 USD	21. Oktober 2020	(23)	(0,00)
2.665 EUR	3.158 USD	21. Oktober 2020	31	0,00
2.511 EUR	2.868 USD	21. Oktober 2020	(78)	(0,00)
1.704 EUR	2.014 USD	21. Oktober 2020	15	0,00
1.520 EUR	1.801 USD	21. Oktober 2020	18	0,00
872 EUR	1.029 USD	21. Oktober 2020	6	0,00
810 EUR	960 USD	21. Oktober 2020	11	0,00
158 EUR	189 USD	21. Oktober 2020	4	0,00
165.152.790 USD	145.901.780 EUR	21. Oktober 2020	6.006.110	0,25
130.419.180 USD	115.216.887 EUR	21. Oktober 2020	4.742.953	0,20
11.050.617 USD	9.762.503 EUR	21. Oktober 2020	401.878	0,02
9.421.694 USD	7.950.864 EUR	21. Oktober 2020	(94.453)	(0,00)

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

Derivative Finanzinstrumente - 0,51 % (31. März 2020: (0,29) %) (Fortsetzung)
Offene Devisentermingeschäfte - 0,51 % (31. März 2020: (0,29) %) (Fortsetzung)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungs- tag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des NV
7.720.293 USD	6.515.070 EUR	21. Oktober 2020	(77.396)	(0,00)
7.409.762 USD	6.264.382 EUR	21. Oktober 2020	(60.950)	(0,00)
7.380.875 USD	6.411.796 EUR	21. Oktober 2020	140.870	0,01
6.075.400 USD	5.136.282 EUR	21. Oktober 2020	(49.974)	(0,00)
5.940.164 USD	5.160.244 EUR	21. Oktober 2020	113.373	0,00
5.593.138 USD	4.941.175 EUR	21. Oktober 2020	203.406	0,01
5.344.577 USD	4.513.944 EUR	21. Oktober 2020	(49.223)	(0,00)
4.526.501 USD	3.998.852 EUR	21. Oktober 2020	164.595	0,01
3.656.861 USD	3.230.586 EUR	21. Oktober 2020	132.972	0,00
2.705.201 USD	2.305.259 EUR	21. Oktober 2020	(877)	(0,00)
1.217.921 USD	1.048.489 EUR	21. Oktober 2020	12.072	0,00
676.557 USD	570.522 EUR	21. Oktober 2020	(7.272)	(0,00)
621.222 USD	524.242 EUR	21. Oktober 2020	(6.228)	(0,00)
481.766 USD	418.512 EUR	21. Oktober 2020	9.195	0,00
481.261 USD	406.869 EUR	21. Oktober 2020	(3.959)	(0,00)
328.820 USD	277.487 EUR	21. Oktober 2020	(3.296)	(0,00)
314.362 USD	277.717 EUR	21. Oktober 2020	11.431	0,00
304.935 USD	257.465 EUR	21. Oktober 2020	(2.901)	(0,00)
292.006 USD	251.420 EUR	21. Oktober 2020	2.937	0,00
259.001 USD	218.966 EUR	21. Oktober 2020	(2.130)	(0,00)
252.689 USD	219.512 EUR	21. Oktober 2020	4.823	0,00
210.146 USD	178.342 EUR	21. Oktober 2020	(931)	(0,00)
166.751 USD	145.995 EUR	21. Oktober 2020	4.517	0,00
157.386 USD	139.040 EUR	21. Oktober 2020	5.723	0,00
106.185 USD	90.000 EUR	21. Oktober 2020	(605)	(0,00)
94.411 USD	83.159 EUR	21. Oktober 2020	3.144	0,00
80.140 USD	68.206 EUR	21. Oktober 2020	(127)	(0,00)
78.368 USD	65.967 EUR	21. Oktober 2020	(982)	(0,00)
54.666 USD	46.676 EUR	21. Oktober 2020	89	0,00
45.213 USD	38.219 EUR	21. Oktober 2020	(378)	(0,00)
40.344 USD	34.243 EUR	21. Oktober 2020	(173)	(0,00)
37.684 USD	31.880 EUR	21. Oktober 2020	(285)	(0,00)
37.221 USD	32.339 EUR	21. Oktober 2020	716	0,00
33.101 USD	28.045 EUR	21. Oktober 2020	(201)	(0,00)
33.091 USD	27.900 EUR	21. Oktober 2020	(361)	(0,00)
31.451 USD	26.611 EUR	21. Oktober 2020	(233)	(0,00)
28.600 USD	24.210 EUR	21. Oktober 2020	(199)	(0,00)
26.964 USD	22.846 EUR	21. Oktober 2020	(163)	(0,00)
24.844 USD	21.028 EUR	21. Oktober 2020	(176)	(0,00)
23.563 USD	20.000 EUR	21. Oktober 2020	(101)	(0,00)
22.753 USD	19.258 EUR	21. Oktober 2020	(161)	(0,00)
16.334 USD	13.780 EUR	21. Oktober 2020	(168)	(0,00)
13.576 USD	11.462 EUR	21. Oktober 2020	(130)	(0,00)
12.337 USD	10.594 EUR	21. Oktober 2020	91	0,00
11.836 USD	10.000 EUR	21. Oktober 2020	(105)	(0,00)
11.675 USD	9.854 EUR	21. Oktober 2020	(116)	(0,00)
11.392 USD	9.650 EUR	21. Oktober 2020	(72)	(0,00)
9.607 USD	8.136 EUR	21. Oktober 2020	(63)	(0,00)
8.925 USD	7.500 EUR	21. Oktober 2020	(126)	(0,00)
8.053 USD	6.725 EUR	21. Oktober 2020	(164)	(0,00)
5.823 USD	5.000 EUR	21. Oktober 2020	43	0,00
4.116 USD	3.475 EUR	21. Oktober 2020	(39)	(0,00)
1.889 USD	1.586 EUR	21. Oktober 2020	(29)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			12.508.755	0,51
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(614.154)	(0,00)
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			11.894.601	0,51

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	2.345.754.263	99,78
Bankguthaben	9.765.155	0,42
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(4.514.516)	(0,20)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	<u>2.351.004.902</u>	<u>100,00</u>

Verwendete Abkürzungen:

REIT– Real Estate Investment Trust

	% der Gesamt- aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	98,22
Freiverkehrsderivate	0,52
Umlaufvermögen	<u>1,26</u>
Summe Aktiva	<u>100,00</u>

AXA ROSENBERG US EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 98,40 % (31. März 2020: 99,87 %)			
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung - 0,00 % (31. März 2020: 1,34 %)			
Landwirtschaft - 0,98 % (31. März 2020: 0,00 %)			
Archer-Daniels-Midland Co	140.000	6.507.900	0,98
Automobile - 0,36 % (31. März 2020: 0,91 %)			
PACCAR Inc	28.300	2.413.990	0,36
Banken - 3,42 % (31. März 2020: 2,36 %)			
Bank of America Corp	57.900	1.393.943	0,21
Bank of New York Mellon Corp	108.700	3.732.214	0,56
Citizens Financial Group Inc	124.700	3.151.793	0,48
JPMorgan Chase & Co	87.000	8.372.880	1,26
KeyCorp	506.900	6.044.782	0,91
		22.695.612	3,42
Getränke - 0,00 % (31. März 2020: 1,67 %)			
Biotechnologie - 1,58 % (31. März 2020: 2,84 %)			
Alexion Pharmaceuticals Inc	17.800	2.035.786	0,31
Amgen Inc	10.895	2.768.093	0,42
Gilead Sciences Inc	49.000	3.094.840	0,47
Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.200	671.400	0,10
United Therapeutics Corp	18.600	1.878.693	0,28
		10.448.812	1,58
Bauprodukte - 1,22 % (31. März 2020: 0,00 %)			
Johnson Controls International PLC	181.700	7.419.720	1,12
Masco Corp	12.800	705.472	0,10
		8.125.192	1,22
Chemie - 1,43 % (31. März 2020: 0,79 %)			
Celanese Corp	30.900	3.320.051	0,50
FMC Corp	23.600	2.499.122	0,37
LyondellBasell Industries NV	52.400	3.695.248	0,56
		9.514.421	1,43
Gewerbliche Dienstleistungen und Güter - 2,68 % (31. März 2020: 4,70 %)			
Automatic Data Processing Inc	26.200	3.654.507	0,55
Booz Allen Hamilton Holding Corp	60.600	5.026.164	0,76
Omnicom Group Inc	103.000	5.097.985	0,77
United Rentals Inc	11.600	2.023.156	0,30
Waste Management Inc	17.400	1.969.245	0,30
		17.771.057	2,68
Computer und Peripheriegeräte - 12,29 % (31. März 2020: 9,44 %)			
Accenture PLC	11.100	2.507.268	0,38
Amdocs Ltd	77.700	4.461.922	0,67
Apple Inc	380.100	43.949.062	6,63
Fortinet Inc	30.100	3.543.523	0,53
Hewlett Packard Enterprise Co	642.400	6.016.076	0,91
HP Inc	143.400	2.722.449	0,41
International Business Machines Corp	71.200	8.659.700	1,31
Leidos Holdings Inc	39.800	3.547.971	0,53
Seagate Technology PLC	124.200	6.119.955	0,92
		81.527.926	12,29
Bau- und Ingenieurwesen - 0,12 % (31. März 2020: 0,00 %)			
TopBuild Corp	4.800	819.648	0,12

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Vertrieb und Großhandel - 0,52 % (31. März 2020: 0,47 %)			
HD Supply Holdings Inc	53.600	2.211.268	0,33
SiteOne Landscape Supply Inc	10.200	1.244.145	0,19
		3.455.413	0,52
Diversifizierte Finanzdienstleistungen - 2,72 % (31. März 2020: 3,62 %)			
Ameriprise Financial Inc	47.900	7.381.630	1,11
Mastercard Inc	500	168.955	0,03
T Rowe Price Group Inc	21.142	2.709.664	0,41
Visa Inc	5.900	1.178.230	0,18
Western Union Co	307.400	6.579.897	0,99
		18.018.376	2,72
Stromversorgungsunternehmen - 2,82 % (31. März 2020: 2,16 %)			
Consolidated Edison Inc	36.600	2.847.114	0,43
Duke Energy Corp	37.965	3.361.041	0,51
Edison International	140.100	7.118.481	1,07
Eversource Energy	15.200	1.269.580	0,19
Exelon Corp	67.700	2.419.937	0,36
Sempra Energy	14.300	1.692.548	0,26
		18.708.701	2,82
Elektrische Geräte - 1,71 % (31. März 2020: 1,46 %)			
Emerson Electric Co	110.900	7.270.049	1,10
Generac Holdings Inc	3.900	754.865	0,11
Snap-on Inc	22.700	3.338.943	0,50
		11.363.857	1,71
Elektronische Ausrüstung und Geräte - 0,84 % (31. März 2020: 0,69 %)			
Keysight Technologies Inc	18.000	1.777.410	0,27
Mettler-Toledo International Inc	2.100	2.024.442	0,31
PerkinElmer Inc	13.900	1.743.964	0,26
		5.545.816	0,84
Lebensmittelprodukte - 4,59 % (31. März 2020: 3,45 %)			
General Mills Inc	109.200	6.733.272	1,01
J M Smucker Co	61.000	7.046.415	1,06
Kellogg Co	62.600	4.043.021	0,61
Kraft Heinz Co	190.300	5.696.630	0,86
Kroger Co	205.200	6.956.280	1,05
		30.475.618	4,59
Gesundheitsprodukte und -bedarf - 2,41 % (31. März 2020: 5,14 %)			
Abbott Laboratories	23.400	2.546.037	0,38
Danaher Corp	5.100	1.097.928	0,17
Edwards Lifesciences Corp	33.800	2.696.057	0,41
Insulet Corp	4.100	971.495	0,15
Medtronic PLC	43.700	4.532.127	0,68
Quidel Corp	8.100	1.778.476	0,27
Thermo Fisher Scientific Inc	5.300	2.338.360	0,35
		15.960.480	2,41
Medizinische Leistungserbringer und Gesundheitsfürsorgedienste - 2,62 % (31. März 2020: 1,49 %)			
Anthem Inc	10.600	2.844.245	0,43
Humana Inc	6.200	2.565.312	0,38
Laboratory Corp of America Holdings	8.500	1.600.252	0,24
Molina Healthcare Inc	11.500	2.104.040	0,32
UnitedHealth Group Inc	26.600	8.284.969	1,25
		17.398.818	2,62

AXA ROSENBERG US EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 98,40 % (31. März 2020: 99,87 %) (Fortsetzung)			
Wohnungsbau - 1,40 % (31. März 2020: 1,84 %)			
Meritage Homes Corp	7.700	850.042	0,13
NVR Inc	250	1.022.045	0,15
PulteGroup Inc	160.500	7.430.347	1,12
		<u>9.302.434</u>	<u>1,40</u>
Hotels, Restaurants und Freizeit - 0,00 % (31. März 2020: 0,59 %)			
Langlebige Haushaltsgüter - 0,44 % (31. März 2020: 2,10 %)			
Clorox Co	13.800	2.900.001	0,44
Versicherung - 4,21 % (31. März 2020: 3,53 %)			
Allstate Corp	49.800	4.684.686	0,71
AXA Equitable Holdings Inc	327.400	5.970.139	0,90
Berkshire Hathaway Inc	16.400	3.491.806	0,53
Hartford Financial Services Group Inc	156.600	5.771.493	0,87
Principal Financial Group Inc	167.400	6.738.687	1,01
Unum Group	75.400	1.268.605	0,19
		<u>27.925.416</u>	<u>4,21</u>
Internet-Software und -Dienstleistungen - 12,02 % (31. März 2020: 8,25 %)			
Alphabet Inc	13.400	19.632.541	2,96
Amazon.com Inc	10.914	34.351.979	5,18
eBay Inc	98.475	5.130.055	0,77
Etsy Inc	22.900	2.784.182	0,42
Facebook Inc	57.900	15.154.746	2,29
Netflix Inc	5.300	2.649.337	0,40
		<u>79.702.840</u>	<u>12,02</u>
Maschinen - 0,20 % (31. März 2020: 0,00 %)			
AGCO Corp	18.200	1.351.532	0,20
Medien - 0,00 % (31. März 2020: 1,02 %)			
Metalle und Bergbau - 0,16 % (31. März 2020: 0,42 %)			
Newmont Corp	17.200	1.091.426	0,16
Diverse Fertigung - 0,60 % (31. März 2020: 1,41 %)			
3M Co	14.800	2.370.220	0,36
Eaton Corp PLC	7.700	785.554	0,12
Trane Technologies PLC	6.600	800.448	0,12
		<u>3.956.222</u>	<u>0,60</u>
Büroelektronik - 0,00 % (31. März 2020: 0,11 %)			
Öl- und Gasversorger - 3,45 % (31. März 2020: 2,15 %)			
Cheniere Energy Inc	121.900	5.682.978	0,86
Chevron Corp	25.400	1.828.038	0,28
Exxon Mobil Corp	57.600	1.976.832	0,30
ONE Gas Inc	40.900	2.822.305	0,42
Pioneer Natural Resources Co	55.400	4.763.569	0,72
Williams Cos Inc	294.700	5.789.381	0,87
		<u>22.863.103</u>	<u>3,45</u>
Kosmetikartikel - 1,29 % (31. März 2020: 2,25 %)			
Colgate-Palmolive Co	97.900	7.551.027	1,14
Procter & Gamble Co	7.300	1.014.116	0,15
		<u>8.565.143</u>	<u>1,29</u>

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Pharmazeutika - 4,64 % (31. März 2020: 6,63 %)			
AbbVie Inc	55.700	4.875.978	0,73
Bristol-Myers Squibb Co	20.100	1.211.427	0,18
Cardinal Health Inc	40.700	1.910.662	0,29
CVS Health Corp	20.700	1.208.673	0,18
Eli Lilly and Co	7.000	1.034.950	0,16
Johnson & Johnson	53.000	7.882.955	1,19
Merck & Co Inc	78.400	6.494.656	0,98
Pfizer Inc	167.900	6.159.411	0,93
		<u>30.778.712</u>	<u>4,64</u>
Immobilien - 0,93 % (31. März 2020: 1,18 %)			
American Tower Corp (REIT)	4.400	1.063.172	0,16
Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	43.660	1.612.582	0,24
Simon Property Group Inc (REIT)	13.000	840.580	0,13
Ventas Inc (REIT)	18.500	775.983	0,12
VICI Properties Inc (REIT)	79.100	1.847.380	0,28
		<u>6.139.697</u>	<u>0,93</u>
Einzelhandel - 5,32 % (31. März 2020: 3,37 %)			
Best Buy Co Inc	62.400	6.942.936	1,05
Dollar General Corp	19.000	3.982.115	0,60
Dollar Tree Inc	68.200	6.228.706	0,94
Domino's Pizza Inc	8.200	3.486.312	0,52
Genuine Parts Co	8.200	780.353	0,12
Home Depot Inc	1.100	305.388	0,05
Lowe's Cos Inc	38.200	6.334.324	0,95
MSC Industrial Direct Co Inc	26.100	1.651.086	0,25
Target Corp	19.100	3.005.767	0,45
Tractor Supply Co	17.900	2.564.622	0,39
		<u>35.281.609</u>	<u>5,32</u>
Halbleitergeräte und -produkte - 5,46 % (31. März 2020: 4,48 %)			
Advanced Micro Devices Inc	53.300	4.367.935	0,66
Applied Materials Inc	144.300	8.574.306	1,29
Intel Corp	157.300	8.143.421	1,23
NVIDIA Corp	7.900	4.273.584	0,64
Qorvo Inc	31.800	4.098.384	0,62
Teradyne Inc	85.000	6.751.975	1,02
		<u>36.209.605</u>	<u>5,46</u>
Software - 12,35 % (31. März 2020: 14,03 %)			
Adobe Inc	4.100	2.008.570	0,30
Autodesk Inc	16.300	3.762.610	0,57
Citrix Systems Inc	23.300	3.207.129	0,48
Fair Isaac Corp	4.000	1.701.500	0,26
Microsoft Corp	176.869	37.180.517	5,60
Oracle Corp	159.900	9.542.832	1,44
Paychex Inc	57.100	4.554.296	0,69
salesforce.com Inc	9.100	2.284.555	0,34
ServiceNow Inc	16.100	7.805.360	1,18
SS&C Technologies Holdings Inc	16.200	981.234	0,15
Synopsys Inc	12.500	2.673.500	0,40
Take-Two Interactive Software Inc	12.100	1.998.376	0,30
Zynga Inc	466.100	4.253.162	0,64
		<u>81.953.641</u>	<u>12,35</u>

AXA ROSENBERG US EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 98,40 % (31. März 2020: 99,87 %) (Fortsetzung)				Wasserversorgungsunternehmen - 0,12 % (31. März 2020: 0,12 %)			
Telekommunikation - 2,60 % (31. März 2020: 3,34 %)				American Water Works Co Inc			
Arista Networks Inc	3.200	662.000	0,10	5.300	767.599	0,12	
AT&T Inc	158.200	4.501.581	0,68				
Cisco Systems Inc	80.153	3.156.024	0,48				
Verizon Communications Inc	149.718	8.901.484	1,34				
		17.221.089	2,60				
Textilien und Bekleidung - 0,12 % (31. März 2020: 0,38 %)				Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente			
Deckers Outdoor Corp	3.600	791.586	0,12		652.741.232	98,40	
Transport - 0,78 % (31. März 2020: 0,14 %)							
CH Robinson Worldwide Inc	19.100	1.951.352	0,29				
Old Dominion Freight Line Inc	17.900	3.236.588	0,49				
		5.187.940	0,78				

Derivative Finanzinstrumente - 0,21 % (31. März 2020: (0,24) %) Offene Devisentermingeschäfte - 0,21 % (31. März 2020: (0,24) %)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungs- tag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des NV
1.208.112 EUR	1.427.872 USD	21. Oktober 2020	10.624	0,00
272.672 EUR	322.272 USD	21. Oktober 2020	2.398	0,00
139.842 EUR	158.275 USD	21. Oktober 2020	(5.774)	(0,00)
131.529 EUR	154.047 USD	21. Oktober 2020	(252)	(0,00)
112.044 EUR	132.144 USD	21. Oktober 2020	704	0,00
78.894 EUR	90.366 USD	21. Oktober 2020	(2.186)	(0,00)
40.415 EUR	46.238 USD	21. Oktober 2020	(1.172)	(0,00)
40.129 EUR	47.429 USD	21. Oktober 2020	353	0,00
36.710 EUR	42.764 USD	21. Oktober 2020	(302)	(0,00)
32.890 EUR	39.003 USD	21. Oktober 2020	419	0,00
28.774 EUR	32.928 USD	21. Oktober 2020	(828)	(0,00)
27.938 EUR	32.721 USD	21. Oktober 2020	(53)	(0,00)
25.899 EUR	30.911 USD	21. Oktober 2020	529	0,00
24.685 EUR	29.228 USD	21. Oktober 2020	269	0,00
18.921 EUR	22.232 USD	21. Oktober 2020	35	0,00
15.662 EUR	17.766 USD	21. Oktober 2020	(607)	(0,00)
13.946 EUR	16.550 USD	21. Oktober 2020	190	0,00
12.570 EUR	14.600 USD	21. Oktober 2020	(147)	(0,00)
11.120 EUR	13.136 USD	21. Oktober 2020	91	0,00
9.964 EUR	11.771 USD	21. Oktober 2020	82	0,00
7.991 EUR	9.477 USD	21. Oktober 2020	102	0,00
7.804 EUR	8.860 USD	21. Oktober 2020	(295)	(0,00)
7.681 EUR	9.125 USD	21. Oktober 2020	115	0,00
5.495 EUR	6.299 USD	21. Oktober 2020	(148)	(0,00)
4.264 EUR	5.056 USD	21. Oktober 2020	54	0,00
4.185 EUR	4.961 USD	21. Oktober 2020	51	0,00
3.953 EUR	4.658 USD	21. Oktober 2020	21	0,00
3.891 EUR	4.479 USD	21. Oktober 2020	(86)	(0,00)
3.719 EUR	4.382 USD	21. Oktober 2020	19	0,00
3.392 EUR	3.980 USD	21. Oktober 2020	1	0,00
2.760 EUR	3.266 USD	21. Oktober 2020	29	0,00
2.605 EUR	3.119 USD	21. Oktober 2020	63	0,00
2.520 EUR	2.981 USD	21. Oktober 2020	25	0,00
2.303 EUR	2.705 USD	21. Oktober 2020	4	0,00
1.930 EUR	2.242 USD	21. Oktober 2020	(22)	(0,00)
1.763 EUR	2.053 USD	21. Oktober 2020	(14)	(0,00)
1.600 EUR	1.893 USD	21. Oktober 2020	17	0,00
1.522 EUR	1.797 USD	21. Oktober 2020	12	0,00
1.487 EUR	1.755 USD	21. Oktober 2020	11	0,00
1.165 EUR	1.383 USD	21. Oktober 2020	17	0,00
1.156 EUR	1.368 USD	21. Oktober 2020	13	0,00
1.047 EUR	1.198 USD	21. Oktober 2020	(30)	(0,00)

AXA ROSENBERG US EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

Derivative Finanzinstrumente - 0,21 % (31. März 2020: (0,24) %) (Fortsetzung)
Offene Devisentermingeschäfte - 0,21 % (31. März 2020: (0,24) %) (Fortsetzung)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungs- tag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des NV
863 EUR	993 USD	21. Oktober 2020	(19)	(0,00)
654 EUR	760 USD	21. Oktober 2020	(7)	(0,00)
500 EUR	591 USD	21. Oktober 2020	4	0,00
244 EUR	290 USD	21. Oktober 2020	4	0,00
227 EUR	264 USD	21. Oktober 2020	(2)	(0,00)
192 EUR	227 USD	21. Oktober 2020	2	0,00
138 EUR	163 USD	21. Oktober 2020	2	0,00
105 EUR	125 USD	21. Oktober 2020	2	0,00
30 EUR	36 USD	21. Oktober 2020	-	0,00
28.633.773 USD	25.296.082 EUR	21. Oktober 2020	1.041.324	0,16
6.805.056 USD	6.011.826 EUR	21. Oktober 2020	247.479	0,04
3.414.764 USD	2.909.919 EUR	21. Oktober 2020	(1.107)	(0,00)
1.616.653 USD	1.365.445 EUR	21. Oktober 2020	(14.835)	(0,00)
1.424.956 USD	1.243.996 EUR	21. Oktober 2020	34.388	0,00
1.367.467 USD	1.208.063 EUR	21. Oktober 2020	49.724	0,01
926.416 USD	818.429 EUR	21. Oktober 2020	33.691	0,00
360.041 USD	304.095 EUR	21. Oktober 2020	(3.304)	(0,00)
305.981 USD	267.124 EUR	21. Oktober 2020	7.384	0,00
236.319 USD	200.374 EUR	21. Oktober 2020	(1.259)	(0,00)
232.074 USD	196.980 EUR	21. Oktober 2020	(995)	(0,00)
187.899 USD	165.996 EUR	21. Oktober 2020	6.832	0,00
46.372 USD	40.283 EUR	21. Oktober 2020	885	0,00
43.970 USD	37.137 EUR	21. Oktober 2020	(403)	(0,00)
34.546 USD	29.665 EUR	21. Oktober 2020	253	0,00
33.253 USD	28.116 EUR	21. Oktober 2020	(269)	(0,00)
24.816 USD	21.923 EUR	21. Oktober 2020	902	0,00
13.213 USD	11.163 EUR	21. Oktober 2020	(117)	(0,00)
12.373 USD	10.595 EUR	21. Oktober 2020	55	0,00
12.054 USD	10.199 EUR	21. Oktober 2020	(89)	(0,00)
10.597 USD	8.985 EUR	21. Oktober 2020	(56)	(0,00)
9.260 USD	7.891 EUR	21. Oktober 2020	(3)	(0,00)
9.193 USD	8.049 EUR	21. Oktober 2020	249	0,00
7.861 USD	6.691 EUR	21. Oktober 2020	(11)	(0,00)
7.110 USD	6.040 EUR	21. Oktober 2020	(25)	(0,00)
5.252 USD	4.451 EUR	21. Oktober 2020	(30)	(0,00)
4.246 USD	3.626 EUR	21. Oktober 2020	7	0,00
4.051 USD	3.479 EUR	21. Oktober 2020	30	0,00
3.484 USD	3.027 EUR	21. Oktober 2020	67	0,00
3.442 USD	2.874 EUR	21. Oktober 2020	(70)	(0,00)
2.208 USD	1.862 EUR	21. Oktober 2020	(23)	(0,00)
1.941 USD	1.649 EUR	21. Oktober 2020	(7)	(0,00)
1.896 USD	1.606 EUR	21. Oktober 2020	(12)	(0,00)
386 USD	326 EUR	21. Oktober 2020	(4)	(0,00)
158 USD	133 EUR	21. Oktober 2020	(2)	(0,00)
157 USD	133 EUR	21. Oktober 2020	(1)	(0,00)
124 USD	110 EUR	21. Oktober 2020	4	0,00
118 USD	100 EUR	21. Oktober 2020	-	(0,00)
69 USD	59 EUR	21. Oktober 2020	-	(0,00)
12 USD	10 EUR	21. Oktober 2020	-	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			1.439.536	0,21
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(34.566)	(0,00)
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			1.404.970	0,21

AXA ROSENBERG US EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2020

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	654.146.202	98,61
Bankguthaben	15.374.450	2,32
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(6.184.460)	(0,93)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettvermögen	663.336.192	100,00

Verwendete Abkürzungen:

REIT – Real Estate Investment Trust

	% der Gesamt- aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	96,87
Freiverkehrsderivate	0,22
Umlaufvermögen	2,91
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 2020

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2020 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
Infosys Ltd	24.870	305.198	Samsung Electronics Co Ltd	10.354	474.640
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	106.000	288.136	AIA Group Ltd	40.200	362.086
Rio Tinto Ltd	3.761	256.129	CSL Ltd	1.466	303.231
Transurban Group	25.009	240.510	Tencent Holdings Ltd	3.900	260.162
Newcrest Mining Ltd	11.096	231.221	Alibaba Group Holding Ltd	1.000	251.568
Techtronic Industries Co Ltd	16.000	213.330	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	20.000	247.859
DBS Group Holdings Ltd	12.700	191.127	Transurban Group	25.009	241.367
Siam Cement PCL - NVDR	15.200	168.793	Offcn Education	38.400	193.025
Offcn Education	38.400	165.626	Greenland Holdings Corp Ltd	158.200	189.909
Alibaba Group Holding Ltd	700	160.444	Woolworths Group Ltd	6.906	184.287
KB Financial Group Inc	4.834	149.644	Samsung Biologics Co Ltd	286	181.506
Poly Developments	67.900	146.578	Bank of China Ltd	453.000	168.006
China Minsheng Banking Corp Ltd	181.500	128.791	Goodman Group (REIT)	15.145	162.608
CSL Ltd	645	125.428	Poly Developments	67.900	162.143
LG Electronics Inc	2.013	124.283	China Minsheng Banking Corp Ltd	279.000	161.485
Kia Motors Corp	3.220	122.758	SK Holdings Co Ltd	636	158.464
Indian Oil Corp Ltd	102.616	112.958	Dexus	23.400	153.895
Unilever Indonesia Tbk PT	201.500	112.069	Aristocrat Leisure Ltd	9.048	146.362
Korea Electric Power Corp	6.475	111.882	NetEase Inc	300	142.574
Wesfarmers Ltd	3.837	107.990	Reliance Industries Ltd	6.780	139.589
CITIC Ltd	107.000	107.487	Mahindra & Mahindra Ltd	16.558	134.994
Country Garden Holdings Co Ltd	78.000	104.165	Ramsay Health Care Ltd	3.126	134.171
China Pacific Insurance Group Co Ltd	35.600	103.434	Magellan Financial Group Ltd	2.884	127.403
Fortescue Metals Group Ltd	10.470	101.506	CTBC Financial Holding Co Ltd	186.000	126.865
China Telecom Corp Ltd	342.000	101.017	Stockland	50.056	121.579
SK Hynix Inc	1.501	99.428			
China Mobile Ltd	14.000	98.161			
Afterpay Ltd	1.860	96.220			
Hana Financial Group Inc	4.661	95.732			
Zhejiang NHU Co Ltd	20.700	94.272			

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 2020

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2020 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
Harvey Norman Holdings Ltd	586.465	1.593.633	Summerset Group Holdings Ltd	237.797	1.227.583
OZ Minerals Ltd	164.015	1.407.886	Ruentex Development Co Ltd	680.000	1.169.841
Mineral Resources Ltd	76.837	1.244.391	Charter Hall Group (REIT)	327.682	1.117.628
Tisco Financial Group PCL - NVDR	458.000	1.098.365	Tianneng Power International Ltd	660.000	1.041.485
China Development Financial Holding Corp	3.230.000	958.595	China Suntien Green Energy Corp Ltd	4.019.000	983.157
China Resources Pharmaceutical Group Ltd	1.572.500	901.908	ALS Ltd	216.277	962.969
Ansell Ltd	39.626	897.565	Charter Hall Group	138.230	929.513
ARB Corp Ltd	35.506	717.758	China Life Insurance Co Ltd	1.301.180	911.148
Sime Darby Bhd	1.217.100	689.198	Afterpay Ltd	24.111	893.842
Daesang Corp	30.130	642.421	KEPCO Plant Service & Engineering	37.476	890.804
TPK Holding Co Ltd	346.000	615.866	Berjaya Sports Toto Bhd	1.567.000	804.692
Chambal Fertilizers and Chemicals Ltd	304.704	615.235	GS Holdings Corp	27.923	803.792
Bapcor Ltd	151.926	615.178	Cross-Harbour Holdings Ltd	470.000	790.207
Simplo Technology Co Ltd	55.000	611.144	IPH Ltd	144.075	766.608
Hanwha Life Insurance Co Ltd	497.330	608.639	Huaxin Cement Co Ltd	366.120	741.724
Mercuries Life Insurance Co Ltd	1.874.000	599.548	Codan Ltd	127.897	725.805
Winbond Electronics Corp	1.317.000	582.559	DCM Shriram Ltd	183.295	725.557
Phison Electronics Corp	59.000	562.222	Harvey Norman Holdings Ltd	226.903	657.043
Walsin Lihwa Corp	1.039.000	561.168	EML Payments Ltd	358.106	650.634
KEPCO Plant Service & Engineering	22.199	545.839	Hopson Development Holdings Ltd	532.000	647.231
			Saracen Mineral Holdings Ltd	160.329	638.328
			King Yuan Electronics Co Ltd	555.000	634.338
			Doosan Infracore Co Ltd	114.672	627.098
			China Petrochemical Development Corp	2.273.000	625.291
			Centuria Industrial (REIT)	373.207	619.040
			Hyundai Home Shopping Network Corp	9.914	618.771
			Perseus Mining Ltd	800.126	611.227

AXA ROSENBERG EUROBLOC EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2020

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2020 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
Capgemini SE	14.439	1.391.997	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3.628	1.405.173
Nokia OYJ	301.751	1.283.136	Wolters Kluwer NV	13.679	980.176
Kingspan Group PLC	15.385	1.127.887	STMicroelectronics NV	36.508	911.732
Smurfit Kappa Group PLC	31.334	1.015.465	Heineken NV	11.380	861.661
Daimler AG	20.559	769.136	L'Oreal SA	2.907	819.710
NN Group NV	21.704	720.066	Pernod Ricard SA	5.594	791.195
Eiffage SA	9.584	717.275	VOPAK	15.962	773.722
Unibail-Rodamco-Westfield (REIT) (France listing)	12.494	703.227	Danone SA	12.698	768.115
SEB SA	4.698	696.880	Merck KGaA	6.049	703.269
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	31.856	640.116	Infineon Technologies AG	28.221	689.318
United Internet AG	19.213	638.369	Sanofi	6.582	601.198
Uniper SE	26.120	634.094	Capgemini SE	5.560	584.114
Telefonica SA	149.327	610.184	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	2.715	582.760
VOPAK	12.155	605.595	BASF SE	11.174	562.170
Hornbach Holding AG & Co KGaA	7.902	568.762	Koninklijke DSM NV	4.179	547.912
Brenntag AG	12.425	566.650	adidas AG	2.679	533.702
Siemens AG	4.720	551.358	EssilorLuxottica SA	4.680	522.522
Mayr Melnhof Karton AG	4.112	541.129	Jeronimo Martins SGPS SA	34.797	519.080
Vivendi SA	20.345	500.728	Vinci SA	6.356	516.557
AGFA-Gevaert NV	132.476	498.945	Unibail-Rodamco-Westfield (REIT) (France listing)	12.494	516.210
Sodexo SA	7.770	487.710	Hornbach Holding AG & Co KGaA	6.345	504.909
Publicis Groupe SA	16.537	484.414	Air Liquide SA	3.838	498.340
HOCHTIEF AG	6.629	481.648	KBC Group NV	9.676	480.348
Neste OYJ	11.764	464.315	Amadeus IT Group SA	11.248	478.116
Orange SA	41.901	457.047	Industria de Diseno Textil SA	20.625	460.946
Diasorin SPA	2.721	450.854	Neste Oyj	11.507	460.398
Sanofi	4.735	437.695	Diasorin SPA	2.721	446.395
Stora Enso OYJ	36.450	435.103	Umicore	10.894	439.427
Electricite de France SA	49.021	417.420	Aena SME SA	3.950	437.150
STMicroelectronics NV	16.573	417.158	Societe Generale SA	31.127	435.635
BioMerieux	3.210	392.748	AGFA-Gevaert NV	117.569	433.247
Sopra Steria Group	2.749	390.454	Airbus SE	6.605	431.106
Takkt AG	38.486	387.298	UCB SA	4.366	428.633
OMV AG	12.545	382.258	Mayr Melnhof Karton AG	2.798	414.716
CRH PLC	11.526	380.215	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	20.263	410.778
Atos SE	5.237	375.484	ASML Holding NV	1.281	400.446
Ageas	9.644	361.573	Henkel AG & Co KGaA (Preference Shares)	4.651	399.370
Carrefour SA	25.712	351.832	Deutsche Telekom AG	24.472	372.927
Koninklijke Ahold Delhaize NV	15.650	349.170			
Covestro AG	7.842	345.879			

AXA ROSENBERG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2020

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2020 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
Invesco MSCI Saudi Arabia UCITS ETF	110.000	2.226.518	Naver Corp	4.279	1.128.524
Meituan Dianping	48.600	1.355.200	China Mobile Ltd	127.500	862.132
Alibaba Group Holding Ltd - ADR	6.000	1.336.089	Tata Consultancy Services Ltd	28.655	796.477
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	97.600	856.577	Kakako Corp	2.053	645.936
China Mobile Ltd	102.000	791.012	SK Hynix Inc	9.005	613.747
Infosys Ltd	83.693	776.163	NetEase Inc - ADR	1.400	601.297
Naver Corp	4.279	735.286	America Movil SAB de CV	845.100	577.836
Tata Consultancy Services Ltd	25.376	725.146	MMC Norilsk Nickel PJSC - ADR	17.942	488.044
Tencent Holdings Ltd	12.400	683.028	Magnit PSJC	30.312	461.819
CITIC Ltd	648.000	649.369	Greenland Holdings Corp Ltd	335.300	422.070
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	57.000	629.418	Samsung Biologics Co Ltd	577	398.430
Emirates NBD Bank PJSC	186.751	534.304	CTBC Financial Holding Co Ltd	584.000	392.254
Kia Motors Corp	14.480	531.494	Hyundai Mobis Co Ltd	2.486	371.678
Gazprom PJSC - ADR	108.317	524.201	Naspers Ltd	2.000	367.154
China Minsheng Banking Corp Ltd	732.500	509.349	KGHM Polska Miedz SA	10.528	366.812
Country Garden Holdings Co Ltd	378.000	502.336	Ecopetrol SA - ADR	31.100	361.001
Hyundai Motor Co	3.299	451.176	Mobile TeleSystems PJSC - ADR	38.300	352.035
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	162.000	438.694	Bank of Beijing Co Ltd	493.100	338.577
Weichai Power Co Ltd	197.000	415.410	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	305.000	338.121
LG Electronics Inc	6.597	414.507	Hyundai Motor Co	4.174	332.216
			Banco BTG Pactual SA	27.100	331.798
			Atacadao SA	81.800	329.462
			Vipshop Holdings Ltd - ADR	19.900	326.826
			Samsung Electronics Co Ltd	7.985	325.373
			Banco Bradesco SA (Preference Shares)	75.790	318.928

AXA ROSENBERG GLOBAL EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2020

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2020 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
NVIDIA Corp	17.200	7.191.304	UnitedHealth Group Inc	23.700	7.401.174
UnitedHealth Group Inc	23.000	6.696.850	NVIDIA Corp	15.200	6.818.721
Biogen Inc	17.500	5.352.708	Biogen Inc	17.500	5.122.566
PayPal Holdings Inc	23.574	4.634.153	Netflix Inc	9.800	4.739.615
Alphabet Inc	2.515	3.838.393	Anthem Inc	15.100	4.260.279
Canadian Pacific Railway Ltd	14.400	3.812.184	Williams Cos Inc	190.700	3.818.414
Williams Cos Inc	190.700	3.752.012	Synopsys Inc	18.900	3.747.735
Fortescue Metals Group Ltd	419.899	3.536.024	eBay Inc	59.449	3.338.204
Netflix Inc	8.100	3.526.680	Palo Alto Networks Inc	12.500	3.154.649
Amazon.com Inc	1.072	3.383.206	Fortescue Metals Group Ltd	399.805	2.940.586
eBay Inc	79.510	3.292.263	Microsoft Corp	13.992	2.900.178
Synopsys Inc	16.800	3.229.864	PayPal Holdings Inc	14.700	2.745.708
Atlas Copco AB	93.989	3.204.396	EOG Resources Inc	64.000	2.633.787
Bank of Montreal	51.700	3.191.111	Mastercard Inc	9.300	2.600.404
EOG Resources Inc	64.000	3.024.801	Medtronic PLC	23.500	2.512.322
Palo Alto Networks Inc	12.500	2.939.120	Roche Holding AG	6.643	2.402.732
Old Dominion Freight Line Inc	15.100	2.917.542	Transunion	27.900	2.285.648
Tesla Inc	7.300	2.914.161	Eaton Corp PLC	23.200	2.227.203
Autodesk Inc	15.600	2.865.895	Lennar Corp	28.600	2.192.345
Anthem Inc	11.800	2.788.096	Astellas Pharma Inc	140.700	2.169.502
Thomson Reuters Corp	34.900	2.705.113			

AXA ROSENBERG GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2020

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2020 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
Quidel Corp	3.800	778.816	Polymetal International PLC	75.360	1.592.482
MKS Instruments Inc	5.700	725.027	Yamana Gold Inc	221.000	1.281.912
MURPHY USA Inc	5.600	649.518	Coupa Software Inc	4.500	1.000.528
Colfax Corp	21.000	605.801	Legg Mason Inc	19.900	989.854
Securitas AB	40.181	590.438	Generac Holdings Inc	8.500	951.444
Timken Co	10.600	577.907	Quanta Services Inc	25.900	854.487
Banco BPM SpA	323.457	512.747	Lithia Motors Inc	4.000	852.323
Hanesbrands Inc	35.100	507.263	CDK Global Inc	18.100	806.735
Interactive Brokers Group Inc	9.800	488.786	Ingredion Inc	9.600	786.076
Nexstar Media Group Inc	5.300	483.531	ALS Ltd	127.294	778.658
EnerSys	6.800	480.824	Teladoc Health Inc	3.616	752.302
Cracker Barrel Old Country Store Inc	4.700	474.254	Nu Skin Enterprises Inc	15.900	739.915
Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	13.300	470.563	Fair Isaac Corp	1.700	731.962
EMCOR Group Inc	6.200	468.280	Essent Group Ltd	18.600	690.547
Lamar Advertising Co	6.500	462.955	American Homes 4 Rent (REIT)	22.500	624.350
HOCHTIEF AG	5.330	458.856	Sage Therapeutics Inc	12.200	606.512
ACI Worldwide Inc	17.000	457.546	Invesco Ltd	69.100	600.427
Sage Therapeutics Inc	12.200	452.955	Wyndham Destinations Inc	21.300	600.274
Bluebird Bio Inc	6.600	451.480	Trade Desk Inc	1.500	577.197
Marks & Spencer Group PLC	298.182	435.009	Bellway PLC	17.816	570.081

AXA ROSENBERG JAPAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2020

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2020 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
Shionogi & Co Ltd	21.100	125.909.644	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	69.500	201.167.394
Nintendo Co Ltd	2.200	110.919.537	Toyota Motor Corp	19.400	128.493.946
Kakaku.com Inc	38.500	87.514.720	Tokyo Electron Ltd	4.200	123.652.394
T&D Holdings Inc	80.900	83.916.970	JTEKT Corp	140.300	108.505.966
Brother Industries Ltd	46.100	82.386.583	Shionogi & Co Ltd	15.300	108.398.571
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	28.000	81.520.339	Kakaku.com Inc	38.500	106.708.389
Obayashi Corp	80.800	77.727.645	Sompo Holdings Inc	28.800	106.268.910
Eisai Co Ltd	10.100	76.411.653	Valor Holdings Co Ltd	46.300	105.858.584
Sugi Holdings Co Ltd	11.000	75.972.651	KDDI Corp	31.800	101.518.086
Honda Motor Co Ltd	27.800	74.126.414	Eisai Co Ltd	11.400	100.103.785
ORIX Corp	52.800	71.307.461	Fujitsu Ltd	8.200	99.272.210
Morinaga & Co Ltd	15.100	70.963.809	SoftBank Corp	70.200	97.368.416
Benefit One Inc	27.300	65.988.110	Nintendo Co Ltd	2.100	96.157.644
Kobe Bussan Co Ltd	11.400	65.014.076	Hakuhodo DY Holdings Inc	68.300	89.902.197
JTEKT Corp	63.600	60.125.533	Obayashi Corp	85.100	85.802.112
Nexon Co Ltd	24.200	60.046.950	Goldein Inc	11.300	76.587.517
Tokyo Electron Ltd	2.600	59.363.803	Toyota Tsusho Corp	24.900	74.716.928
Anritsu Corp	28.000	59.334.879	Kanematsu Corp	54.000	70.178.093
Tokyo Tatemono Co Ltd	47.400	58.113.945	M3 Inc	12.600	69.813.864
Izumi Co Ltd	13.400	56.705.487	Ono Pharmaceutical Co Ltd	22.000	68.113.560
Capcom Co Ltd	9.700	52.482.583	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	4.000	65.820.748
AEON Financial Service Co Ltd	41.500	47.244.281	Fuji Corp	34.800	65.237.755
Goldwin Inc	8.300	46.512.936	Dai-ichi Life Holdings Inc	42.500	63.164.114
Valor Holdings Co Ltd	20.000	43.695.334	Sony Corp	9.000	62.733.425
Nihon M&A Center Inc	8.600	42.607.406	ITOCHU Corp	26.300	61.678.742
GungHo Online Entertainment Inc	19.400	39.286.193	Mitsubishi Electric Corp	42.700	61.473.652
Oki Electric Industry Co Ltd	36.100	38.557.143	Heiwa Corp	33.700	61.228.622
Toyota Tsusho Corp	15.200	37.352.953	Morinaga & Co Ltd	15.100	60.969.076
Digital Arts Inc	4.300	37.236.794	J Front Retailing Co Ltd	73.600	57.128.818
T-Gaia Corp	17.700	36.957.784	Konica Minolta Inc	147.700	57.121.120
Aiful Corp	145.000	36.127.696	Alfresa Holdings Corp	25.900	54.133.626
Nikkiso Co Ltd	32.600	35.828.328			
Mizuho Financial Group Inc	249.200	35.489.047			
Haseko Corp	24.800	35.468.568			
Meidensha Corp	19.900	33.449.288			

AXA ROSENBERG JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2020

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2020 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	1.257.000	179.011.771	Central Japan Railway Co	15.000	256.888.055
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	404.800	171.142.476	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	63.500	193.840.109
Tokio Marine Holdings Inc	36.100	163.402.856	Toyota Motor Corp	25.900	182.696.889
Nintendo Co Ltd	3.100	141.896.828	Tokio Marine Holdings Inc	33.300	159.917.308
SoftBank Corp	92.900	121.972.456	Dai-ichi Life Holdings Inc	109.900	157.572.199
Eisai Co Ltd	14.500	109.699.897	East Japan Railway Co	18.800	151.407.222
Obayashi Corp	110.300	106.105.931	TDK Corp	14.000	131.049.711
Nexon Co Ltd	45.400	103.962.734	Hoya Corp	12.300	124.430.667
Panasonic Corp	110.200	96.640.233	SoftBank Corp	85.600	118.728.438
Central Japan Railway Co	6.200	92.389.905	Eisai Co Ltd	11.600	104.238.409
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	30.200	91.954.217	Otsuka Corp	18.600	102.799.002
Seibu Holdings Inc	60.300	86.449.242	Japan Post Bank Co Ltd	104.200	93.911.317
Sugi Holdings Co Ltd	11.900	83.659.221	Inpex Corp	146.200	92.591.157
T&D Holdings Inc	81.400	83.395.312	Obic Co Ltd	4.800	91.368.029
Haseko Corp	57.800	82.578.865	Hakuhodo DY Holdings Inc	62.900	86.016.985
Japan Retail Fund Investment Corp	491	74.765.671	Shinsei Bank Ltd	53.800	78.000.828
Nitori Holdings Co Ltd	3.500	73.602.629	Kao Corp	8.500	73.524.515
Izumi Co Ltd	17.100	73.269.272	Valor Holdings Co Ltd	25.900	68.972.386
Anritsu Corp	31.600	71.317.764	Seibu Holdings Inc	60.300	68.798.713
Shinsei Bank Ltd	53.800	69.579.377	Recruit Holdings Co Ltd	17.100	66.918.004
Toyota Boshoku Corp	43.000	67.746.817	Z Holdings Corp	163.400	63.607.662
AEON Financial Service Co Ltd	53.900	67.532.851	Shimano Inc	3.100	61.984.399
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	17.000	66.297.892	Toyota Boshoku Corp	43.000	59.451.693
Nomura Research Institute Ltd	25.300	65.277.630	J Front Retailing Co Ltd	65.400	57.454.944
Obic Co Ltd	4.000	62.812.338	Fujitsu Ltd	4.700	56.677.082
Tokyo Tatemono Co Ltd	50.800	62.480.630	Sundrug Co	14.600	56.376.006
Hitachi Ltd	16.500	60.963.974	Heiwa Corp	30.900	56.139.773
Amada Co Ltd	63.500	59.437.200	Nomura Research Institute Ltd	20.200	54.406.291
MonotaRO Co Ltd	18.200	58.387.870	Kuraray Co Ltd	49.000	53.436.891
Sumitomo Heavy Industries Ltd	22.900	57.467.360	Mabuchi Motor Co Ltd	16.700	52.948.414
Shionogi & Co Ltd	9.900	57.071.894	Omron Corp	7.600	52.665.160
Ebara Corp	20.000	55.916.349	Goldwin Inc	7.400	51.966.998
Otsuka Corp	10.600	51.348.546	Ryohin Keikaku Co Ltd	30.100	51.962.643
Sawai Pharmaceutical Co Ltd	8.700	50.789.731	Doutor Nichires Holdings Co Ltd	30.500	51.161.652
Toyo Suisan Kaisha Ltd	8.900	50.344.165	Seven & i Holdings Co Ltd	13.300	50.939.028
GungHo Online Entertainment Inc	22.600	49.663.541	Nomura Real Estate Holdings Inc	29.700	49.819.764
Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	5.000	48.395.529	Systemex Corp	6.100	49.708.923
Oracle Corp Japan	4.200	48.075.625	Hulic Co Ltd	49.800	48.644.405
NGK Spark Plug Co Ltd	26.500	47.162.575			

AXA ROSENBERG JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2020

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2020 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
Izumi Co Ltd	22.900	91.239.813	GLP J-Reit (REIT)	878	123.043.425
Iwatani Corp	20.300	76.321.150	Kobe Bussan Co Ltd	16.700	103.821.657
Fujimi Inc	20.500	73.859.944	Valor Holdings Co Ltd	35.500	94.529.304
Kobe Bussan Co Ltd	13.600	73.136.253	Iwatani Corp	22.200	91.420.415
Aiful Corp	273.100	69.013.808	Goldwin Inc	11.200	78.668.373
Meidensha Corp	41.500	67.652.468	Kanematsu Electronics Ltd	19.400	78.335.414
Shinsei Bank Ltd	52.100	67.380.302	Japan Petroleum Exploration Co Ltd	37.400	76.089.667
Haseko Corp	46.100	66.386.974	Shinsei Bank Ltd	52.100	75.536.118
GungHo Online Entertainment Inc	32.200	65.604.806	Sekisui House Reit Inc	1.139	73.132.854
DIC Corp	24.700	65.187.298	AOKI Holdings Inc	116.000	67.675.530
ES-Con Japan Ltd	74.700	62.524.329	Shift Inc	5.700	65.736.274
Japan Petroleum Exploration Co Ltd	31.000	62.321.782	Showa Denko KK	23.600	61.895.867
United Urban Investment Corp (REIT)	507	62.245.287	Nagaileben CO Ltd	23.200	61.266.694
Tsubakimoto Chain Co	17.400	52.136.741	Rorze Corp	12.100	60.283.575
Sumitomo Riko Co Ltd	80.900	48.288.083	Morinaga & Co Ltd	14.800	59.762.310
Kyoei Steel Ltd	33.800	46.321.170	Adastria Co Ltd	37.700	59.692.387
Digital Garage Inc	12.100	45.546.135	Star Asia Investment Corp (REIT)	709	57.847.948
NSD Co Ltd	28.700	44.269.455	Open House Co Ltd	16.700	56.246.721
Pola Orbis Holdings Inc	21.200	42.534.428	Mixi Inc	21.600	55.934.915
Japan Retail Fund Investment Corp (REIT)	306	42.375.015	JDC Corp	100.600	55.546.019
Yumeshin Holdings Co Ltd	62.500	41.565.847	Nichi-iko Pharmaceutical Co Ltd	41.000	53.906.034
Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	4.400	40.824.889	Mabuchi Motor Co Ltd	14.200	52.796.656
Sushiro Global Holdings Ltd	16.300	40.695.729	J Front Retailing Co Ltd	56.400	49.548.301
Mixi Inc	21.600	39.384.760	Nihon M&A Center Inc	10.300	46.422.070
Digital Arts Inc	4.400	38.195.671	Harmonic Drive Systems Inc	8.000	46.153.150
Goldwin Inc	6.700	38.089.070	Belluna Co Ltd	44.100	45.220.787
Morinaga & Co Ltd	8.700	37.597.726	Token Corp	5.800	45.159.344
Nikkiso Co Ltd	34.200	37.588.343	Lasertec Corp	4.700	44.230.726
Nisshinbo Holdings Inc	41.800	36.631.134	G-Tekt Corp	34.000	42.286.820
GMO Financial Holdings Inc	59.000	36.088.441	Goldcrest Co Ltd	28.700	41.337.027
AEON Financial Service Co Ltd	27.400	35.190.682	Digital Garage Inc	12.100	40.577.656
Nomura Co Ltd	44.700	34.413.169	Saint Marc Holdings CO Ltd	20.000	37.637.548
Shoei Co Ltd	16.200	34.142.338	Kuraray CO Ltd	31.100	33.868.264
Doshisha Co Ltd	16.600	33.411.706	en-japan Inc	10.800	32.883.882
Pasona Group Inc	21.300	33.179.098	Cosmos Pharmaceutical Corp	2.000	31.371.586
Tokyo Tatemono Co Ltd	25.300	31.465.432			
NET One Systems Co Ltd	8.000	30.081.391			
Megmilk Snow Brand Co Ltd	11.300	29.841.849			

AXA ROSENBERG PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2020

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2020 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
Rio Tinto Ltd	40.246	2.810.596	AIA Group Ltd	331.000	3.264.360
Newcrest Mining Ltd	130.825	2.587.898	Woolworths Group Ltd	111.900	2.961.032
Techtronic Industries Co Ltd	156.500	2.086.636	CSL Ltd	12.514	2.581.919
Transurban Group	217.082	2.041.780	United Overseas Bank Ltd	170.100	2.475.732
Coles Group Ltd	155.234	1.923.469	Goodman Group (REIT)	209.599	2.449.787
Brambles Ltd	251.212	1.843.553	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	347.200	2.220.898
BHP Group Ltd	73.258	1.791.843	Transurban Group	222.685	2.150.438
Harvey Norman Holdings Ltd	515.403	1.449.753	Macquarie Group Ltd	33.215	2.119.224
Singapore Exchange Ltd	215.100	1.379.750	Sands China Ltd	472.000	1.924.048
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	114.386	1.339.500	CapitaLand Ltd	744.500	1.504.780
Westpac Banking Corp	107.028	1.207.357	GPT Group (REIT)	504.547	1.481.401
Commonwealth Bank of Australia	26.317	1.159.139	Mirvac Group (REIT)	889.400	1.375.046
National Australia Bank Ltd	98.423	1.147.803	Magellan Financial Group Ltd	30.845	1.345.226
Evolution Mining Ltd	250.129	1.028.909	Ramsay Health Care Ltd	25.568	1.232.845
Afterpay Ltd	20.344	1.027.662	CLP Holdings Ltd	122.500	1.223.053
China Cinda Asset Management Co Ltd	5.054.000	967.396	Cochlear Ltd	9.195	1.193.411
Xinyi Glass Holdings Ltd	590.000	965.218	Coca-Cola Amatil Ltd	191.100	1.168.813
REA Group Ltd	12.060	937.758	Aristocrat Leisure Ltd	71.981	1.123.440
WH Group Ltd	913.000	856.154	Evolution Mining Ltd	250.129	1.111.066
REECE Ltd	106.811	835.269	Singapore Telecommunications Ltd	603.000	1.098.231
AMP Ltd	790.696	807.657	Computershare Ltd	151.953	1.057.975
China Medical System Holdings Ltd	606.000	768.809	Xinyi Glass Holdings Ltd	808.000	1.021.332
Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	34.263	735.545	ASX Ltd	17.198	1.012.089
China Resources Pharmaceutical Group Ltd	1.263.500	722.815	BHP Group Ltd	45.231	1.003.976
Kerry Properties Ltd	270.000	714.791	Mapletree Logistics Trust	733.700	976.987
CSL Ltd	3.645	712.618	Commonwealth Bank of Australia	21.754	955.672
Cochlear Ltd	4.960	704.779	DBS Group Holdings Ltd	61.100	939.575
OZ Minerals Ltd	71.576	703.118	HKT Trust & HKT Ltd	661.000	932.083
BAIC Motor Corp Ltd	1.606.000	702.955	Brambles Ltd	114.986	904.251
ALS Ltd	108.596	691.146	Charter Hall Group	114.500	783.872
Legend Holdings Corp	528.700	666.789	Harvey Norman Holdings Ltd	271.576	778.034
Kerry Logistics Network Ltd	414.500	658.516	China Medical System Holdings Ltd	606.000	773.616
Zhejiang Expressway Co Ltd	888.000	644.901	Techtronic Industries Co Ltd	92.000	762.363
DBS Group Holdings Ltd	41.700	627.548	ALS Ltd	151.000	733.951
			Melco International Development Ltd	348.000	729.216

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2020

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2020 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
Sanofi	3.334	304.823	L'Oreal SA	1.198	319.603
Siemens AG	2.121	247.711	Novo Nordisk A/S	5.586	315.150
Kingspan Group PLC	3.378	247.645	STMicroelectronics NV	13.070	312.453
Atlas Copco AB	7.930	247.491	Volvo AB	23.627	296.064
DNB ASA	17.663	242.953	Zurich Insurance Group AG	852	265.582
Koninklijke Ahold Delhaize NV	10.525	235.722	SAP SE	2.393	252.458
Reckitt Benckiser Group PLC	3.041	229.972	Reckitt Benckiser Group PLC	3.060	250.430
Next PLC	3.414	226.998	Atlas Copco AB	6.090	247.088
Volvo AB	13.921	218.632	Wolters Kluwer NV	3.353	234.669
Essity AB	7.518	215.899	3i Group PLC	23.856	217.868
Smurfit Kappa Group PLC	6.508	214.614	Essity AB	7.550	215.635
Capgemini SE	2.277	212.373	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	615	212.968
Wolters Kluwer NV	3.050	205.863	Carlsberg A/S	1.737	200.318
Bunzl PLC	8.150	204.315	Skanska AB	11.302	199.117
BNP Paribas SA	6.554	202.331	Roche Holding AG	609	190.265
Evolution Gaming Group AB	3.861	200.423	Amundi SA	2.807	183.993
Boliden AB	8.476	200.216	Next PLC	3.442	168.896
Nokia OYJ	46.332	197.018	Merck KGaA	1.451	163.770
Publicis Groupe SA	6.663	195.168	ASML Holding NV	517	161.616
SAP SE	1.425	193.053	Bouygues SA	5.986	160.616
Aviva PLC	63.364	187.114	Jeronimo Martins SGPS SA	10.555	160.494
Orkla ASA	21.801	184.889	DNB ASA	12.394	158.854
Kingfisher PLC	65.651	170.964	VOPAK	3.105	151.644
Uniper SE	6.703	170.371	Coloplast A/S	1.092	149.438
Banco Santander SA	88.955	169.998	Societe Generale SA	10.414	147.684
Novartis AG	2.194	169.468	Sanofi	1.624	146.327
Koninklijke Philips NV	4.182	167.657	Atos SE	2.272	144.489
Atos SE	2.287	163.277	BNP Paribas SA	4.934	144.376
VOPAK	3.105	158.002	Neste OYJ	3.235	135.620
M&G PLC	101.707	156.607	Legal & General Group PLC	59.424	134.415
United Internet AG	4.900	154.100	Banco Santander SA	64.704	127.534
Carrefour SA	10.717	147.024	Cie de Saint-Gobain	3.468	125.852
LANXESS AG	2.903	146.315	Kering SA	259	125.022
HOCHTIEF AG	1.932	143.145	EPIROC AB	9.625	120.772
Credit Agricole SA	16.172	141.504	adidas AG	596	118.733
Unibail-Rodamco-Westfield (REIT) (France listing)	2.440	136.851	London Stock Exchange Group PLC	1.322	115.682
Vivendi SA	5.522	135.907	KBC Group NV	2.312	114.775
Proximus SADP	7.226	129.337			
Logitech International SA	2.032	128.693			
UBS Group AG	14.374	128.340			
Orion OYJ	2.531	122.579			
Eiffage SA	1.651	121.489			
BioMerieux	970	121.287			

AXA ROSENBERG PAN-EUROPEAN EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2020

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2020 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
Reckitt Benckiser Group PLC	5.067	383.186	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.235	478.332
Essity AB	12.889	370.141	Wolters Kluwer NV	6.410	451.226
Nokia OYJ	85.171	362.173	Roche Holding AG	1.322	411.557
Aviva PLC	106.688	351.168	Essity AB	14.114	403.110
Bunzl PLC	12.561	330.201	3i GROUP PLC	41.022	374.640
Next PLC	4.950	329.127	Carlsberg A/S	2.746	318.735
Boliden AB	12.840	312.295	Koninklijke Vopak	6.390	310.135
Smurfit Kappa Group PLC	9.470	312.292	Zurich Insurance Group AG	1.002	295.740
Orange SA	25.467	277.788	Coloplast A/S	2.176	294.638
Kingspan Group PLC	3.742	274.330	Sulzer AG	4.264	279.448
United Internet AG	7.303	260.444	London Stock Exchange Group PLC	3.164	277.895
Telefonica SA	62.622	255.888	L'Oreal SA	985	275.775
Unilever NV	5.043	248.632	Unilever NV	5.402	272.746
AGFA-Gevaert NV	64.609	243.243	Sanofi	2.841	261.256
Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	4.118	237.216	Reckitt Benckiser Group PLC	3.074	252.842
Koninklijke Vopak	4.474	222.907	adidas AG	1.256	250.217
AstraZeneca PLC	2.352	220.483	Heineken NV	3.054	231.130
Capgemini SE	2.287	219.911	Skanska AB	12.618	230.765
Sopra Steria Group	1.622	219.643	Next PLC	4.641	227.730
Sanofi	2.256	208.541	Nestlé SA	2.305	226.122
Evolution Gaming Group AB	3.992	188.003	GlaxoSmithKline PLC	12.488	206.498
ABB Ltd	8.402	187.998	Telefonica SA	62.622	204.310
IMI PLC	15.479	183.766	Spar Nord Bank A/S	25.596	184.956
Uniper SE	7.145	179.124	ASML Holding NV	586	183.186
Koninklijke Ahold Delhaize NV	7.000	175.424	Jeronimo Martins SGPS SA	11.614	176.154
Volvo AB	11.152	175.144	UCB SA	1.772	171.953
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	7.367	171.892	Volvo AB	14.071	171.370
Kingfisher PLC	55.822	151.448	Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	4.118	170.142
Brenntag AG	2.939	151.062	SFS Group AG	2.076	168.669
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	7.568	150.690	AstraZeneca PLC	1.757	166.878
Uponor OYJ	10.381	147.581			
Siemens AG	1.229	143.530			
Equinor ASA	10.588	143.271			
Publicis Groupe SA	4.796	140.488			
Hornbach Holding AG & Co KGaA	1.816	137.045			

AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2020

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2020 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
Netflix Inc	51.800	22.687.583	Microsoft Corp	229.523	41.931.725
NVIDIA Corp	48.400	21.610.020	Mastercard Inc	94.700	25.931.961
Facebook Inc	74.000	20.051.943	Netflix Inc	51.500	25.751.867
Microsoft Corp	96.382	17.653.876	Pfizer Inc	667.800	23.871.386
Applied Materials Inc	246.600	13.682.798	Adobe Inc	45.100	19.349.100
Goldman Sachs Group Inc	64.600	13.653.649	Vertex Pharmaceuticals Inc	71.900	18.718.165
Autodesk Inc	57.800	13.361.838	Target Corp	154.900	18.038.751
Synopsys Inc	64.800	13.249.112	General Motors Co	569.300	17.294.724
Monster Beverage Corp	160.700	13.186.528	Intel Corp	280.400	16.774.559
eBay Inc	321.735	13.146.575	Edwards Lifesciences Corp	201.200	16.224.477
T Rowe Price Group Inc	99.000	12.861.595	Lam Research Corp	63.500	16.218.674
HP Inc	682.500	12.019.849	Medtronic PLC	145.000	15.297.098
Williams Cos Inc	577.500	11.776.207	Gilead Sciences Inc	225.956	14.443.285
Mettler-Toledo International Inc	12.000	11.676.979	Goldman Sachs Group Inc	69.500	13.660.211
Edison International	192.800	10.535.491	PepsiCo Inc	102.411	13.581.406
Old Dominion Freight Line Inc	54.400	10.522.750	DR Horton Inc	192.600	13.533.221
Tractor Supply Co	82.700	10.486.438	Verizon Communications Inc	228.900	13.220.857
Lowe's Cos Inc	63.400	10.083.599	Apple Inc	44.375	13.098.441
Automatic Data Processing Inc	69.300	10.000.822	Citrix Systems Inc	85.300	12.328.782
Agilent Technologies Inc	100.200	9.938.898	Zimmer Biomet Holdings Inc	84.300	11.628.802
Citrix Systems Inc	72.200	9.935.428	Copart Inc	131.900	11.163.227
UnitedHealth Group Inc	32.300	9.737.966	Mood's Corp	44.400	10.885.907
Domino's Pizza Inc	25.200	9.724.453	Advanced Micro Devices Inc	194.600	10.850.199
KeyCorp	697.300	9.680.089	PulteGroup Inc	236.800	10.741.413
AbbVie Inc	112.500	9.529.626	Newmont Corp	162.600	10.250.338
Intercontinental Exchange Inc	96.400	9.408.601	Whirlpool Corp	59.500	10.161.453
Cardinal Health Inc	188.700	9.043.278	STERIS PLC	61.800	10.035.072
Cerner Corp	127.100	9.001.222	Albemarle Corp	108.900	9.968.573
Advanced Micro Devices Inc	108.300	8.925.144	Paycom Software Inc	37.900	9.731.376
Zebra Technologies Corp	36.800	8.587.648	FMC Corp	111.700	9.695.290
Leidos Holdings Inc	98.300	8.485.344	Tractor Supply Co	68.100	9.403.510
Dollar General Corp	45.100	8.457.054	Zebra Technologies Corp	36.800	9.236.467
Kroger Co	248.600	8.192.504	Cintas Corp	32.200	9.133.747
Alphabet Inc	5.333	8.164.735			
Anthem Inc	30.500	7.870.068			
Allstate Corp	82.500	7.684.454			
DexCom Inc	20.100	7.353.886			
PerkinElmer Inc	60.200	7.219.804			
Bank of New York Mellon Corp	173.900	7.165.965			
Newell Brands Inc	403.800	6.950.771			

AXA ROSENBERG US EQUITY ALPHA FUND

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2020

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2020 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
NVIDIA Corp	40.500	15.606.911	NVIDIA Corp	38.800	15.445.314
UnitedHealth Group Inc	39.100	12.231.544	Vertex Pharmaceuticals Inc	53.000	14.584.893
Amazon.com Inc	3.742	11.883.540	PepsiCo Inc	74.238	9.777.190
ServiceNow Inc	24.500	10.033.877	Ameriprise Financial Inc	62.100	9.733.264
Vertex Pharmaceuticals Inc	34.900	9.943.724	Microsoft Corp	46.490	9.580.540
Applied Materials Inc	144.300	8.006.601	Synopsys Inc	45.100	8.823.173
Johnson Controls International PLC	181.700	7.437.324	Applied Materials Inc	133.000	8.030.801
Biogen Inc	21.800	7.339.798	Amazon.com Inc	2.903	8.008.663
Ameriprise Financial Inc	47.900	7.198.604	DR Horton Inc	109.000	7.577.315
Cheniere Energy Inc	149.900	7.139.010	Palo Alto Networks Inc	27.900	7.266.314
Principal Financial Group Inc	202.000	7.082.934	Transunion	88.200	7.190.927
Williams Cos Inc	333.600	7.061.566	General Motors Co	240.600	6.986.039
PulteGroup Inc	160.500	7.016.782	Adobe Inc	15.500	6.978.720
Netflix Inc	16.100	7.010.096	Netflix Inc	13.800	6.685.119
Alphabet Inc	4.455	6.863.834	Apple Inc	16.186	6.550.475
ONE Gas Inc	87.700	6.516.954	Bristol-Myers Squibb Co	105.000	6.511.373
Palo Alto Networks Inc	27.900	6.445.517	Eaton Corp PLC	73.800	6.386.136
Archer-Daniels-Midland Co	140.000	6.362.288	Lennar Corp	83.100	6.199.464
KeyCorp	506.900	6.294.583	Raytheon Technologies Corp	102.731	6.137.959
Kraft Heinz Co	190.300	6.157.797	PulteGroup Inc	217.700	6.005.318
Pioneer Natural Resources Co	64.600	6.104.530	Biogen Inc	21.800	5.966.954
PayPal Holdings Inc	31.108	6.058.572	PayPal Holdings Inc	31.108	5.945.217
Kroger Co	167.800	5.788.512	Medtronic PLC	55.800	5.859.353
Anthem Inc	19.800	5.454.152	Quest Diagnostics Inc	53.000	5.845.070
Lennar Corp	83.100	5.391.337	Kimberly-Clark Corp	40.600	5.738.480
Zynga Inc	605.700	5.388.731	Mylan NV	363.600	5.582.849
Mylan NV	317.100	5.354.424	Cerner Corp	78.500	5.456.727
Lowe's Cos Inc	32.800	5.216.751	Zimmer Biomet Holdings Inc	38.500	5.364.187
Prudential Financial Inc	76.500	5.200.860	Fidelity National Information	214.100	5.300.057
Apple Inc	43.112	4.943.903	Prudential Financial Inc	76.500	5.170.949
Dollar Tree Inc	53.600	4.860.796	Procter & Gamble Co	42.600	5.093.356
PerkinElmer Inc	39.700	4.757.861	Lam Research Corp	14.600	4.992.119
Hologic Inc	71.100	4.739.423	Henry Schein Inc	83.100	4.851.454
Allstate Corp	49.800	4.638.616	Anthem Inc	18.200	4.760.149
Molina Healthcare Inc	24.900	4.577.526	Pfizer Inc	129.600	4.646.383
Humana Inc	11.000	4.545.145	UnitedHealth Group Inc	15.200	4.643.598
Teradyne Inc	53.100	4.499.143	Clorox Co	20.800	4.640.696
Qorvo Inc	31.800	4.192.278	Honeywell International Inc	27.500	4.533.162
			Target Corp	36.800	4.413.142

WEITERE INFORMATIONEN

Weitere vorgeschriebene Offenlegungen: Steuerliche Berichterstattung, Plattformen und ernannte Vertreter Zum 30. September 2020

One Platform

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

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 Bruxelles
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. Milan Branch
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 2020

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
155 Bishopsgate
London EC2M 3XJ
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 2020

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 Equity Alpha Fund	AXA Investment Managers Asia (Singapore) Ltd
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund	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 Rosenberg Investment Management LLC
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 Investment Managers Asia (Singapore) Ltd
AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	AXA Rosenberg Investment Management LLC
AXA Rosenberg US Small Cap Alpha Fund	AXA Rosenberg Investment Management LLC

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 2020 beendeten Berichtszeitraum

AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	2.989.041 EUR
In % des verwalteten Vermögens	3,39 %
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % des verleihbaren Gesamtvermögens*
Wert	2.989.041 EUR
% der verleihbaren Vermögenswerte insgesamt	3,41 %
	Kontrahenten
Name	Natixis S.A.
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	2.989.041 EUR
Niederlassungsland	Frankreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral
	Laufzeit
Unbefristet	2.989.041 EUR
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Anleihen	3.210.498 EUR
Qualität	Investment Grade, kein Rating
Währung	EUR
	Laufzeit der Sicherheiten
Drei Monate bis ein Jahr	125.507 EUR
Über ein Jahr	3.084.991 EUR
	Sicherheitenemittent
Sicherheitenemittent	French Republic Government
Erhaltene Sicherheiten	3.075.664 EUR
Sicherheitenemittent	Kingdom of the Netherlands Government
Erhaltene Sicherheiten	125.507 EUR
Sicherheitenemittent	Federal Republic of Germany Government
Erhaltene Sicherheiten	9.327 EUR
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Anleihensicherheiten	3.210.498 EUR
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	6.230 EUR
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	1.558 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 2020 beendeten Berichtszeitraum

AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	21.676.245 USD
In % des verwalteten Vermögens	4,62 %
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % des verleihbaren Gesamtvermögens*
Wert	21.676.245 USD
% der verleihbaren Vermögenswerte insgesamt	4,65 %
	Kontrahenten
Name	Barclays Capital Inc
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	7.249.211 USD
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
Name	Citigroup Global Markets Ltd
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	9.084.948 USD
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
Name	Natixis S.A.
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	5.342.086 USD
Niederlassungsland	Frankreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral
	Laufzeit
Unbefristet	21.676.245 USD
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Anleihen	23.397.938 USD
Qualität	Investment Grade, kein Rating
Währung	EUR
	Laufzeit der Sicherheiten
Drei Monate bis ein Jahr	2.696.553 USD
Über ein Jahr	20.701.385 USD
	Sicherheitenemittenten
Sicherheitenemittent	French Republic Government
Erhaltene Sicherheiten	23.156.961 USD
Sicherheitenemittent	Kingdom of the Netherlands Government
Erhaltene Sicherheiten	224.308 USD
Sicherheitenemittent	Federal Republic of Germany Government
Erhaltene Sicherheiten	16.669 USD
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Anlehensicherheiten	23.397.938 USD
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	25.820 USD
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	6.455 USD
An Dritte geflossener Anteil der Bruttorendite in %	USD 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 2020 beendeten Berichtszeitraum

AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	1.297.459 USD
In % des verwalteten Vermögens	1,18 %
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % des verleihbaren Gesamtvermögens*
Wert	1.297.459 USD
% der verleihbaren Vermögenswerte insgesamt	1,19 %
	Kontrahenten
Name	Citigroup Global Markets Ltd
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	323.529 USD
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
Name	Credit Suisse Securities
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	62.453 USD
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
Name	Natixis S.A.
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	911.477 USD
Niederlassungsland	Frankreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral
	Laufzeit
Unbefristet	1.297.459 USD
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Anleihen	1.400.063 USD
Qualität	Investment Grade, kein Rating
Währung	EUR
	Laufzeit der Sicherheiten
Drei Monate bis ein Jahr	120.295,00 USD
Über ein Jahr	1.279.768,00 USD
	Sicherheitenemittenten
Sicherheitenemittent	French Republic Government
Erhaltene Sicherheiten	1.358.947 USD
Sicherheitenemittent	Kingdom of the Netherlands Government
Erhaltene Sicherheiten	38.272 USD
Sicherheitenemittent	Federal Republic of Germany Government
Erhaltene Sicherheiten	2.844 USD
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Anleihensicherheiten	1.400.063 USD
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	8.921 USD
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	2.230 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 2020 beendeten Berichtszeitraum

AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	2.100.121.356 JPY
In % des verwalteten Vermögens	21,46 %
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % des verleihbaren Gesamtvermögens*
Wert	2.100.121.356 JPY
% der verleihbaren Vermögenswerte insgesamt	21,87 %
	Kontrahenten
Name	Barclays Capital Inc
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	1.034.239.352 JPY
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
Name	BMO Capital Markets
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	26.375.913 JPY
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
Name	Citigroup Global Markets Ltd
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	997.162.370 JPY
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
Name	Credit Suisse Securities
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	42.343.721 JPY
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral
	Laufzeit
Unbefristet	2.100.121.356 JPY
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Anleihen	2.280.534.137 JPY
Qualität	Investment Grade, kein Rating
Währung	EUR,GBP
	Laufzeit der Sicherheiten
Drei Monate bis ein Jahr	306.064.994 JPY
Über ein Jahr	1.974.469.143 JPY
	Sicherheitenemittenten
Sicherheitenemittent	French Republic Government
Erhaltene Sicherheiten	2.279.833.905 JPY
Sicherheitenemittent	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
Erhaltene Sicherheiten	700.232 JPY
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Anleihensicherheiten	2.280.534.137 JPY
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	1.206.318 JPY
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	301.579 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 2020 beendeten Berichtszeitraum

AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	4.664.752.712 JPY
In % des verwalteten Vermögens	42,49 %
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % des verleihbaren Gesamtvermögens*
Wert	4.664.752.712 JPY
% der verleihbaren Vermögenswerte insgesamt	43,07 %
	Kontrahenten
Name	Barclays Capital Inc
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	3.392.030.692 JPY
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
Name	Citigroup Global Markets Ltd
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	1.201.534.084 JPY
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
Name	Credit Suisse Securities
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	71.187.936 JPY
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral
	Laufzeit
Unbefristet	4.664.752.712 JPY
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Anleihen	5.087.683.717 JPY
Qualität	Investment Grade, kein Rating
Währung	EUR
	Laufzeit der Sicherheiten
Drei Monate bis ein Jahr	383.686.370,00 JPY
Über ein Jahr	4.703.997.347,00 JPY
	Sicherheitenemittenten
Sicherheitenemittent	French Republic Government
Erhaltene Sicherheiten	5.087.683.717 JPY
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Anleihensicherheiten	5.087.683.717 JPY
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	2.066.105 JPY
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	516.526 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 2020 beendeten Berichtszeitraum

AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	350.673.633 JPY
In % des verwalteten Vermögens	4,65 %
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % des verleihbaren Gesamtvermögens*
Wert	350.673.633 JPY
% der verleihbaren Vermögenswerte insgesamt	4,71 %
	Kontrahenten
Name	Barclays Capital Inc
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	65.700.626 JPY
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
Name	Citigroup Global Markets Ltd
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	237.430.551 JPY
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
Name	Credit Suisse Securities
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	47.542.456 JPY
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral
	Laufzeit
Unbefristet	350.673.633 JPY
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Anleihen	383.055.053 JPY
Qualität	Investment Grade, kein Rating
Währung	EUR
	Laufzeit der Sicherheiten
Drei Monate bis ein Jahr	61.726.219,00 JPY
Über ein Jahr	321.328.834 JPY
	Sicherheitenemittenten
Sicherheitenemittent	French Republic Government
Erhaltene Sicherheiten	383.055.053 JPY
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Anleihensicherheiten	383.055.053 JPY
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	1.491.610 JPY
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	372.903 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 2020 beendeten Berichtszeitraum

AXA Rosenberg Pan-European Enhanced Index Equity Alpha Fund

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	763.076 EUR
In % des verwalteten Vermögens	2,42 %
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % des verleihbaren Gesamtvermögens*
Wert	763.076 EUR
% der verleihbaren Vermögenswerte insgesamt	2,44 %
	Kontrahenten
Name	Natixis S.A.
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	763.076 EUR
Niederlassungsland	Frankreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral
	Laufzeit
Unbefristet	763.076 EUR
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Anleihen	819.612 EUR
Qualität	Investment Grade, kein Rating
Währung	EUR
	Laufzeit der Sicherheiten
Drei Monate bis ein Jahr	32.041 EUR
Über ein Jahr	787.571 EUR
	Sicherheitenemittenten
Sicherheitenemittent	French Republic Government
Erhaltene Sicherheiten	785.190 EUR
Sicherheitenemittent	Kingdom of the Netherlands Government
Erhaltene Sicherheiten	32.041 EUR
Sicherheitenemittent	Federal Republic of Germany Government
Erhaltene Sicherheiten	2.381,00 EUR
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Anleihensicherheiten	819.612 EUR
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	2.408 EUR
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	602 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 2020 beendeten Berichtszeitraum

AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	563.434 EUR
In % des verwalteten Vermögens	1,62 %
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % des verleihbaren Gesamtvermögens*
Wert	563.434 EUR
% der verleihbaren Vermögenswerte insgesamt	1,64 %
	Kontrahenten
Name	Natixis S.A.
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	563.434 EUR
Niederlassungsland	Frankreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral
	Laufzeit
Unbefristet	563.434 EUR
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Anleihen	605.178 EUR
Qualität	Investment Grade, kein Rating
Währung	EUR
	Laufzeit der Sicherheiten
Drei Monate bis ein Jahr	23.658 EUR
Über ein Jahr	581.520 EUR
	Sicherheitenemittenten
Sicherheitenemittent	French Republic Government
Erhaltene Sicherheiten	579.762 EUR
Sicherheitenemittent	Kingdom of the Netherlands Government
Erhaltene Sicherheiten	23.658 EUR
Sicherheitenemittent	Federal Republic of Germany Government
Erhaltene Sicherheiten	1.758 EUR
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Anleihensicherheiten	605.178 EUR
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	3.701 EUR
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	925 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 2020 beendeten Berichtszeitraum

AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	86.778.917 USD
In % des verwalteten Vermögens	3,69 %
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % des verleihbaren Gesamtvermögens*
Wert	86.778.917 USD
% der verleihbaren Vermögenswerte insgesamt	3,72 %
	Kontrahenten
Name	Natixis S.A.
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	86.778.917 USD
Niederlassungsland	Frankreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral
	Laufzeit
Unbefristet	86.778.917 USD
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Anleihen	93.208.330 USD
Qualität	Investment Grade, kein Rating
Währung	EUR
	Laufzeit der Sicherheiten
Drei Monate bis ein Jahr	3.643.753 USD
Über ein Jahr	89.564.577 USD
	Sicherheitenemittenten
Sicherheitenemittent	French Republic Government
Erhaltene Sicherheiten	89.293.794 USD
Sicherheitenemittent	Kingdom of the Netherlands Government
Erhaltene Sicherheiten	3.643.753 USD
Sicherheitenemittent	Federal Republic of Germany Government
Erhaltene Sicherheiten	270.783 USD
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Anleihensicherheiten	93.208.330 USD
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	25.557 USD
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	6.389 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 2020 beendeten Berichtszeitraum

AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	17.943.493 USD
In % des verwalteten Vermögens	2,71 %
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % des verleihbaren Gesamtvermögens*
Wert	17.943.493 USD
% der verleihbaren Vermögenswerte insgesamt	2,75 %
	Kontrahenten
Name	Natixis S.A.
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	17.943.493 USD
Niederlassungsland	Frankreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral
	Laufzeit
Unbefristet	17.943.493 USD
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Anleihen	19.272.918 USD
Qualität	Investment Grade, kein Rating
Währung	EUR
	Laufzeit der Sicherheiten
Drei Monate bis ein Jahr	753.428 USD
Über ein Jahr	18.519.490 USD
	Sicherheitenemittenten
Sicherheitenemittent	French Republic Government
Erhaltene Sicherheiten	18.463.500 USD
Sicherheitenemittent	Kingdom of the Netherlands Government
Erhaltene Sicherheiten	753.428 USD
Sicherheitenemittent	Federal Republic of Germany Government
Erhaltene Sicherheiten	55.990 USD
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Anleihensicherheiten	19.272.918 USD
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	5.634 USD
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	1.409 USD
An Dritte geflossener Anteil der Bruttorendite in %	20 %