

AXA IM EQUITY TRUST

UNGEPRÜFTER VERKÜRZTER HALBJAHRESABSCHLUSS

FÜR DEN AM 30. SEPTEMBER 2023 BEENDETEN
SECHSMONATSZEITRAUM

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

AXA IM EQUITY TRUST

Inhalt

Verzeichnis der Namen und Anschriften	1
Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft	
Zusammenfassung	2
Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft	
AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI	3
AXA IM Eurobloc Equity	5
AXA IM Global Emerging Markets Equity QI	7
AXA IM Global Equity QI	9
AXA IM Global Small Cap Equity QI	11
AXA IM Japan Equity	13
AXA IM Japan Small Cap Equity	17
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI	19
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	21
AXA IM US Equity QI	24
Hauptbestandteile des Abschlusses:	
Gesamtergebnisrechnung	26
Darstellung der Vermögens- und Finanzlage	32
Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens	38
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss	40
Aufstellung des Wertpapierbestandes	
AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI	58
AXA IM Eurobloc Equity	62
AXA IM Global Emerging Markets Equity QI	63
AXA IM Global Equity QI	66
AXA IM Global Small Cap Equity QI	69
AXA IM Japan Equity	74
AXA IM Japan Small Cap Equity	76
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI	78
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	80
AXA IM US Equity QI	84
Aufstellung der wichtigsten Veränderungen in den Portfolios	87
Weitere Informationen	97
Angaben gemäß der EU-Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	99
Wertentwicklung	102

AXA IM EQUITY TRUST

Verzeichnis der Namen und Anschriften

Verwaltungsgesellschaft

AXA Investment Managers Paris
Tour Majunga
6 place de la Pyramide
92908 Paris - La Défense Cedex
Frankreich

Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft und Mitglieder der Geschäftsleitung ohne Verwaltungsratsmandat

Bis zum 14. Juni 2023:
Marco Morelli (Frankreich)*
Florence Dard (Frankreich)**
Marion le Morhedec (Frankreich)**
AXA Investment Managers, vertreten
von Laurent Caillot (Frankreich)**
Jean-Louis Laforge (Frankreich)**
René Rauscher-Marroc (Frankreich)**
Jean-Christophe Ménioux (Frankreich)**

Ab dem 14. Juni 2023:
Marco Morelli (Frankreich)*
Florence Dard (Frankreich)**
Marion le Morhedec (Frankreich)**
AXA Investment Managers, vertreten
von Caroline Portel**
Jean-Louis Laforge (Frankreich)**
René Rauscher-Marroc (Frankreich)**
Jean-Christophe Ménioux (Frankreich)**

Treuhänder

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

Anlageverwaltungsgesellschaft Haupt-Vertriebsgesellschaft

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

Administrator, Registerführer und Transferagent

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

Unabhängige Abschlussprüfer

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

Rechtsberater des Fonds

Dillon Eustace LLP
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

*Verwaltungsratsmitglied und Chief Executive Officer.

**Nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder.

***Mitglied der Geschäftsleitung ohne Verwaltungsratsmandat.

AXA IM EQUITY TRUST

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft

Zusammenfassung

Der Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft für die einzelnen Fonds (ein „Fonds“ oder die „Fonds“) ist auf den Seiten 3 bis 24 zu finden.

Ausblick für die Fonds

Alle Kommentare zur Wertentwicklung basieren auf der Performance der primären Anteilklasse A jedes Teilfonds in dessen Basiswährung während des Berichtszeitraums. Die relative Wertentwicklung versteht sich daher abzüglich aller Gebühren und Aufwendungen.

Globale Aktien erwiesen sich im Berichtszeitraum als widerstandsfähig und legten anfänglich zu, als sie das Ende der Bankenkrise, das Debakel um die US-Schuldenobergrenze, die Rezessionsorgen in den größten Volkswirtschaften der Welt, den stockenden Aufschwung in China und die allgemein hartnäckig hohe Inflation abschüttelten. Das geschah in der Erwartung, dass die Zentralbanken in absehbarer Zeit in der Lage sein könnten, ihre Geldpolitik so zu verändern, dass Zinssenkungen möglich würden. Im Juni setzte die US-Notenbank (Fed) ihren Zinserhöhungszyklus aus – eine starke Unterstützung der Aktienmärkte.

Im weiteren Verlauf des Sommers wurde allerdings deutlich, dass die Inflation weiterhin erhöht blieb, was bedeutete, dass die Zinssätze möglicherweise noch länger auf einem hohen Niveau bleiben müssen. Dies drückte im Spätsommer auf die Stimmung, als steigende Ölpreise, eine schwache chinesische Wirtschaft und das zunehmende Risiko von Zahlungsausfällen im angeschlagenen chinesischen Immobiliensektor, die weltweit hartnäckig hohe Inflation und der steile Anstieg der Kreditkosten für Chaos sorgten. Die Aktienmärkte auf der ganzen Welt gaben in der Zeit von Anfang August bis Ende September 7 % bzw. 6 Bio. USD ab. Selbst die Technologieriesen, die bis dato die Markttrenditen dominiert hatten und von der Euphorie um künstliche Intelligenz (KI) profitierten, legten den Rückwärtsgang ein.

Dies führte zu erheblichen Veränderungen der Performance von Sektoren, Ländern und Anlagestilen. Energie lieferte starke Renditen, da die Ölpreise aufgrund von Produktionskürzungen im Nahen Osten und in Russland wieder in Richtung der Marke von 100 USD pro Barrel stiegen. Kommunikationsdienstleistungen und Technologie wurden ebenfalls nachgefragt, insbesondere zu Anfang des Berichtszeitraums. Defensivere Sektoren wie Versorger und Immobilien hinkten hinterher. Aus Ländersicht entwickelte sich Asien vor dem Hintergrund der zunehmenden Besorgnis um die Stärke der chinesischen Wirtschaft besser, während die Schwellenmärkte zurückfielen. Unter den Anlagestilen konnte Qualität während des gesamten Zeitraums eine positive Performance erzielen. Substanzwerte blieben zunächst zurück, holten ihren Rückstand bis zum Ende des Berichtszeitraums aber wieder auf. Auch die Momentum-Performance verbesserte sich im letzten Abschnitt des Berichtszeitraums, während kleinere Unternehmen beharrlich hinter größeren herhinkten.

AXA IM ALL COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN SMALL CAP EQUITY QI

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2023

Kleinere Unternehmen aus dem asiatisch-pazifischen Raum erwiesen sich im Berichtszeitraum als sehr widerstandsfähig, obwohl die steigenden Ölpreise, die hartnäckig hohe Inflation, welche noch länger für ein hohes Zinsniveau sorgen dürfte, und die Besorgnis um die unerwartet schwache chinesische Wirtschaft und den angeschlagenen dortigen Immobilienmarkt die Stimmung trübten.

Vor diesem Hintergrund erzielte der Fonds eine positive absolute Rendite und verzeichnete eine starke Outperformance über seine Benchmark. Die Faktor- und Branchenengagements des Fonds sowie die Titelauswahl leisteten einen positiven Beitrag zu den aktiven Renditen. Die Länderengagements belasteten die Wertentwicklung dagegen. Das Faktorengagement bot einen positiven Hintergrund, und die Ausrichtung auf attraktiv bewertete Qualitätsunternehmen zahlte sich im Allgemeinen ordentlich aus. Aktien mit einem positiven kurzfristigen Kursmomentum leisteten ebenfalls einen soliden Beitrag zur relativen Performance. Gleiches gilt für Unternehmen mit hohen Dividendenrenditen. Die Branchenengagements wirkten positiv, wobei die Übergewichtung von Autos und Autoteilen von der starken Nachfrage nach Batterien und Elektrofahrzeugen profitierte. Die Untergewichtung von Metallen, Chemikalien und Immobilien – Sektoren, die auf die nachlassende Konjunktur reagieren – steigerte die Rendite. Auf Aktienebene leistete eine Position in Wistron den stärksten Performancebeitrag im Berichtszeitraum. Der Titel profitierte von der marktübergreifenden Begeisterung für künstliche Intelligenz, die durch die starke Nachfrage von Privatanlegern unterstützt wurde. Eine Position in Posco International trug ebenfalls zur relativen Performance bei: Die Aktie stieg zunächst stark an und profitierte von der guten Performance ihrer Tochtergesellschaft Posco Holdings. Letztere ist im Bereich der seltenen Metalle für die Batterietechnologie tätig. Eine Position in Sanyang Motor, einem weltweit führenden Hersteller von Fahrrädern und Motorrollern, leistete ebenfalls einen wichtigen Beitrag, unterstützt durch die starke Nachfrage nach seinen Produkten.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2023	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI (USD)	6,79 %	9,87 %	5,33 %	30. Sept. 99
MSCI AC Asia Pacific Ex-Japan Small Cap	4,65 %	7,45 %	5,31 %	
Alpha	2,14 %	2,42 %	0,02 %	

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

Die Benchmark könnte gegebenenfalls auf der Grundlage von Netto- oder Bruttodividenden berechnet worden sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

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

Die frühere Wertentwicklung bietet keinen Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Performance. Nicht berücksichtigt sind Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen anfallen.

Gesamtkostenquoten („TER“)

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008367009	1,14
A EUR	IE00BD008N99	1,15
A EUR Hedged	IE00BD008P14	1,17
B USD	IE0004334029	1,84
B EUR	IE0031069499	1,84
E EUR	IE0034277479	2,59

Methodik

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

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 21. November 2023

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008367009	1,15
A EUR	IE00BD008N99	1,15
A EUR Hedged	IE00BD008P14	1,17
B USD	IE0004334029	1,85
B EUR	IE0031069499	1,85
E EUR	IE0034277479	2,60

Methodik

Die laufenden Gebühren (ongoing charges figure; „OCF“) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2023. 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 IM ALL COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN SMALL CAP EQUITY QI

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2023

	30. September 2023	31. März 2023	30. September 2022
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	55.517.424 \$	52.467.390 \$	45.067.305 \$
Umlaufende Anteile	526.929	531.815	532.684
NIW je Anteil	105,36 \$	98,66 \$	84,60 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	1.056.379 €	958.747 €	545.639 €
Umlaufende Anteile	52.546	52.262	31.273
NIW je Anteil	20,10 €	18,35 €	17,45 €
Klasse A EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	15.073 €	1.499.256 €	1.307.259 €
Umlaufende Anteile	1.157	120.904	120.904
NIW je Anteil	13,03 €	12,40 €	10,81 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	14.240.022 \$	13.966.526 \$	13.210.174 \$
Umlaufende Anteile	129.800	135.483	148.911
NIW je Anteil	109,71 \$	103,09 \$	88,71 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	30.991.373 €	28.577.391 €	28.339.573 €
Umlaufende Anteile	301.531	303.643	315.510
NIW je Anteil	102,78 €	94,12 €	89,82 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	7.590.195 €	7.314.505 €	7.123.933 €
Umlaufende Anteile	84.616	88.717	90.200
NIW je Anteil	89,70 €	82,45 €	78,98 €

*handelbarer NIW.

AXA IM EUROBLOC EQUITY

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2023

In den letzten 6 Monaten gaben Aktienwerte aus der Eurozone schließlich 2,33 % ab. Der Fonds verzeichnete eine leichte Underperformance, was vor allem auf die Sektorallokation und insbesondere auf die Übergewichtung von Titeln aus dem Bereich der kommunalen Dienstleistungen zum Nachteil des Energiesektors zurückzuführen war. Die Wertpapierauswahl trug aufgrund eines deutlichen Kursrückgangs bei Asml, Lvmh und Acciona Renovables ebenfalls dazu bei, was am Effekt der Zinserhöhungen lag. Das Mantra der Zentralbanken, dass sie die Inflation eindämmen wollen, sowie die zunehmenden Anzeichen für eine Konjunkturabschwächung haben letztlich die Oberhand über den Optimismus der Anleger erlangt. Steigende Anleiherenditen haben die Aktien angesichts anhaltender Inflationsanzeichen und eines angespannten Arbeitsmarktes unter Druck gesetzt. Die Finanzmärkte haben schließlich zur Kenntnis genommen, dass ein Zinserhöhungsszenario vorliegt, und zwar für länger als ursprünglich erwartet. In Europa haben sich die Anzeichen für eine Konjunkturabschwächung vervielfacht. Gleichzeitig haben die höheren Zinssätze den Druck auf die Regierungen erhöht, die gerade im Begriff sind, ihr Finanzrecht zu bestimmen. Dadurch wurden erneut Befürchtungen hinsichtlich der Tragbarkeit der italienischen Schulden und des Zusammenhalts der Eurozone geweckt. An der geopolitischen Front halten die Spannungen zwischen den USA und China an, wobei China auf die von den Vereinigten Staaten festgelegten Obergrenzen für Technologieinvestitionen mit einer Reduzierung der Ausfuhren bestimmter Metalle reagiert hat. Des Weiteren ist ein deutlicher Wiederanstieg der Ölpreise (+14 %) zu verzeichnen, da die Nachfrage erneut anzieht und die OPEC+ ihre Fördermenge weiter verringert.

Trotz der leicht unter dem langfristigen Durchschnitt liegenden Bewertungskennzahlen können wir uns eine starke Erholung der Aktienmärkte nur schwer vorstellen. Die Aussicht auf längerfristig höhere Zinsen erschwert auf kurze Sicht einen kräftigeren Anstieg der Bewertungskennzahlen, während die Quartalsberichte angesichts der anhaltenden wirtschaftlichen Abkühlung wenig Spielraum für eine Aufwärtskorrektur der Gewinnprognosen lassen sollten. Wir sind nach wie vor der Ansicht, dass die Entwicklung zum gegenwärtigen Zeitpunkt weiter schlecht absehbar ist. Vor diesem Hintergrund bleiben wir unserer Diversifizierungsstrategie treu und geben weiterhin Unternehmen den Vorrang, die eine Fähigkeit zur Preisanpassung und gut absehbare Wachstumsaussichten haben, da sie sich in vielversprechenden Themen engagieren und eine solide Finanzstruktur aufweisen.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2023	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA IM Eurobloc Equity (EUR)	-2,33 %	10,13 %	3,81 %	30. Sept. 99
MSCI EMU	-1,94 %	9,94 %	5,00 %	
Alpha	-0,39 %	0,19 %	-1,19 %	

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

Die Benchmark könnte gegebenenfalls auf der Grundlage von Netto- oder Bruttodividenden berechnet worden sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Datenquelle: Die Angaben zur jeweiligen Benchmark wurden von dem jeweiligen Benchmark-Anbieter übermittelt. Die NIW werden vom Administrator des Trusts berechnet.

Die frühere Wertentwicklung bietet keinen Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Performance. Nicht berücksichtigt sind Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen anfallen.

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A EUR	IE0008366365	0,81
B EUR	IE0004352823	1,45
E EUR	IE0034279186	2,20
M EUR	IE00B24J4Z96	0,11

Methodik

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

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 21. November 2023

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A EUR	IE0008366365	0,82
B EUR	IE0004352823	1,47
E EUR	IE0034279186	2,22
M EUR	IE00B24J4Z96	0,12

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2023. 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 IM EUROBLOC EQUITY

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2023

	30. September 2023	31. März 2023	30. September 2022
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	51.012.753 €	52.192.234 €	31.649.179 €
Umlaufende Anteile	2.175.404	2.174.190	1.636.826
NIW je Anteil	23,45 €	24,01 €	19,34 €
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	79.767.009 €	82.172.670 €	67.245.424 €
Umlaufende Anteile	5.443.607	5.460.270	5.529.599
NIW je Anteil	14,65 €	15,05 €	12,16 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	426.204 €	458.258 €	397.171 €
Umlaufende Anteile	33.410	34.847	37.236
NIW je Anteil	12,76 €	13,15 €	10,67 €
Klasse M EUR			
NIW der Anteilklasse	1.145.214 €	1.168.263 €	583.395 €
Umlaufende Anteile	42.891	42.891	26.684
NIW je Anteil	26,70 €	27,24 €	21,86 €

*handelbarer NIW.

AXA IM GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY QI

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2023

Die globalen Schwellenländermärkte fielen im Berichtszeitraum vor dem Hintergrund steigender Ölpreise und einer hartnäckig hohen Inflation, die voraussichtlich noch für eine längere Zeit für höhere Zinsen sorgen wird. Darüber hinaus zeigten sich die Anleger besonders über die chinesische Wirtschaft und ihren angeschlagenen Immobilienmarkt besorgt. Es wurde allgemein erwartet, dass die für Anfang 2023 vorgesehene Lockerung sämtlicher Hygienevorschriften im Zusammenhang mit COVID in China die globale Konjunktur in Schwung bringen würde. Diese Erwartung sollte sich jedoch nicht erfüllen, was die politischen Entscheidungsträger dazu veranlasste, mehrere Stimuli auf den Weg zu bringen, um die Wirtschaft anzukurbeln. Auch die Sorgen um den Immobilienmarkt trübten die Stimmung, da der Bauträger Country Gardens vor einem möglichen Zahlungsausfall warnte und die Aktien der Immobiliengesellschaft Evergrande im September vom Handel ausgesetzt wurden. Daraufhin ergriff Peking eine Reihe neuer Konjunkturmaßnahmen zur Stützung des Immobilienmarktes und des schwachen Yuan.

Dennoch konnte der Fonds eine positive absolute Rendite verzeichnen und seine Benchmark deutlich schlagen. Das Faktor- und Branchenengagement sowie die Titelauswahl trugen zur Outperformance bei.

Die Ausrichtung des Fonds auf attraktiv bewertete und qualitativ hochwertige Unternehmen zahlte sich im Großen und Ganzen ordentlich aus. Aktien mit einem positiven kurzfristigen Kursmomentum leisteten ebenfalls einen soliden Beitrag zur relativen Performance. Gleiches gilt für Unternehmen mit hohen Dividendenrenditen. Auf Sektorebene leisteten die Untergewichtung von Telekommunikationsdiensten und IT-Software und -Dienstleistungen sowie die Übergewichtung des Automobilssektors einen wichtigen Beitrag zur Wertentwicklung. Auf Aktienebene lieferte die Nullgewichtung von Tencent den größten Wertbeitrag für den Fonds. Die Aktie wird aus ESG-Erwägungen ausgeschlossen, leidet aber weiterhin unter den Auswirkungen der strengen aufsichtsrechtlichen Regulierung des Kommunikationssektors in China. Die Positionen in Wistron und Quanta profitierten von der auf den Märkten um sich greifenden Euphorie um künstliche Intelligenz, die durch die starke Nachfrage von Privatanlegern unterstützt wurde. Schließlich leistete auch eine Position im Ölunternehmen Petroleo Brasileiro einen wichtigen Positivbeitrag zur Performance. Das Unternehmen profitierte von den steigenden Ölpreisen.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2023	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA IM Global Emerging Markets Equity QI (USD)	2,86 %	-0,52 %	1,03 %	30. Juni 06
MSCI Emerging Markets Index	-2,05 %	-1,73 %	0,55 %	
Alpha	4,91 %	1,21 %	0,48 %	

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

Die Benchmark könnte gegebenenfalls auf der Grundlage von Netto- oder Bruttodividenden berechnet worden sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Datenquelle: Die Angaben zur jeweiligen Benchmark wurden von dem jeweiligen Benchmark-Anbieter übermittelt. Die NIW werden vom Administrator des Trusts berechnet.

Die frühere Wertentwicklung bietet keinen Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Performance. Nicht berücksichtigt sind Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen anfallen.

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE00B101JY64	1,07
A EUR	IE00B54FKV65	1,07
B USD	IE00B101K096	1,71
B EUR	IE00B101K104	1,72
E EUR Hedged	IE00B4YSHS45	2,49
M USD	IE00B1P83M87	0,37
S USD	IE00BD5BFG91	0,64

Methodik

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

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 21. November 2023

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE00B101JY64	1,11
A EUR	IE00B54FKV65	1,11
B USD	IE00B101K096	1,76
B EUR	IE00B101K104	1,76
E EUR Hedged	IE00B4YSHS45	2,53
M USD	IE00B1P83M87	0,41
S USD	IE00BD5BFG91	0,67

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2023. 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 IM GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY QI

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2023

	30. September 2023	31. März 2023	30. September 2022
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	9.980.056 \$	9.183.980 \$	8.601.235 \$
Umlaufende Anteile	566.718	536.327	576.240
NIW je Anteil	17,61 \$	17,12 \$	14,93 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	4.489.036 €	4.182.309 €	4.061.508 €
Umlaufende Anteile	313.204	307.947	309.360
NIW je Anteil	14,33 €	13,58 €	13,13 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	70.090 \$	68.374 \$	63.750 \$
Umlaufende Anteile	4.559	4.559	4.861
NIW je Anteil	15,37 \$	15,00 \$	13,11 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	48.881.193 €	46.690.644 €	43.907.629 €
Umlaufende Anteile	2.655.773	2.668.392	2.587.400
NIW je Anteil	18,41 €	17,50 €	16,97 €
Klasse E EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	49.833 €	49.346 €	44.031 €
Umlaufende Anteile	5.833	5.833	5.833
NIW je Anteil	8,54 €	8,46 €	7,55 €
Klasse M USD			
NIW der Anteilklasse	13.520.877 \$	13.997.025 \$	12.175.283 \$
Umlaufende Anteile	661.570	706.770	707.770
NIW je Anteil	20,44 \$	19,80 \$	17,20 \$
Klasse S USD			
NIW der Anteilklasse	4.919.336 \$	4.772.791 \$	1.328.714 \$
Umlaufende Anteile	452.992	452.992	144.998
NIW je Anteil	10,86 \$	10,54 \$	9,16 \$

*handelbarer NIW.

AXA IM GLOBAL EQUITY QI

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2023

Globale Aktien erzielten im Berichtszeitraum positive Renditen. Dem lagen steigende Ölpreise und eine hartnäckig hohe Inflation zugrunde, die voraussichtlich noch für längere Zeit für höhere Zinsen sorgen dürfte.

Ungeachtet dieser turbulenten Rahmenbedingungen übertraf der Fonds im Berichtszeitraum seine Benchmark, wobei sich das fundamentale Risikofaktorprofil besonders bezahlt machte. Der Fonds ist auf Aktien ausgerichtet, die zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden. Auch die Konzentration auf profitable Unternehmen mit starken Bilanzen leistete einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung. Aktien mit einem positiven kurzfristigen Kursmomentum erwirtschafteten ebenfalls einen soliden Beitrag zur relativen Performance. Die Wertbeiträge durch die Branchenallokationen lieferten ebenfalls positive Renditen, vor allem durch die untergewichteten Engagements in defensiveren Versorgern. Dagegen wurde die Performance durch überdurchschnittlich hohe Engagements in Halbleitern sowie IT-Software und -Dienstleistungen sowie untergewichtete Energietitel (angesichts des Ölpreisanstiegs) beeinträchtigt. Die Länderengagements zahlten sich ebenfalls aus. Dies ist in erster Linie die Folge einer leichten Übergewichtung in japanischen Aktien, die im Vergleich zu Titeln aus anderen Industrieländern deutlich zulegten. Auf Aktienebene bremste die Untergewichtung einiger der größten US-Titel im Technologie- und Kommunikationsdienstleistungssektor wie NVIDIA und Meta die Renditen, doch verlor die jüngste Rallye bei US-amerikanischen Mega Caps gegen Ende des Berichtszeitraums an Fahrt, was dem diversifizierten Profil des Fonds zugutekam.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2023	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA IM Global Equity QI (USD)	3,71 %	8,53 %	5,34 %	30. Sept. 99
MSCI World	3,13 %	8,09 %	7,25 %	
Alpha	0,58 %	0,44 %	-1,91 %	

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

Die Benchmark könnte gegebenenfalls auf der Grundlage von Netto- oder Bruttodividenden berechnet worden sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Datenquelle: Die Angaben zur jeweiligen Benchmark wurden von dem jeweiligen Benchmark-Anbieter übermittelt. Die NIW werden vom Administrator des Trusts berechnet.

Die frühere Wertentwicklung bietet keinen Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Performance. Nicht berücksichtigt sind Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen anfallen.

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008366811	0,85
A EUR	IE00B1VJ6602	0,85
B USD	IE0004318048	1,50
B EUR	IE0031069051	1,50
B GBP	IE00B1VJ6719	1,49
E EUR	IE0034277255	2,25
M EUR	IE00B24J5456	0,19

Methodik

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

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 21. November 2023

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008366811	0,85
A EUR	IE00B1VJ6602	0,86
B USD	IE0004318048	1,51
B EUR	IE0031069051	1,51
B GBP	IE00B1VJ6719	1,50
E EUR	IE0034277255	2,26
M EUR	IE00B24J5456	0,17

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2023. 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 IM GLOBAL EQUITY QI

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2023

	30. September 2023	31. März 2023	30. September 2022
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	5.233.445 \$	5.494.852 \$	5.994.673 \$
Umlaufende Anteile	156.106	170.005	219.086
NIW je Anteil	33,52 \$	32,32 \$	27,36 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	121.475.815 €	151.203.746 €	141.555.556 €
Umlaufende Anteile	3.865.534	5.121.418	5.106.788
NIW je Anteil	31,43 €	29,52 €	27,72 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	17.760.020 \$	17.304.016 \$	14.313.105 \$
Umlaufende Anteile	675.784	680.721	662.972
NIW je Anteil	26,28 \$	25,42 \$	21,59 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	345.689.694 €	369.645.419 €	334.777.220 €
Umlaufende Anteile	13.988.893	15.870.001	15.259.224
NIW je Anteil	24,71 €	23,29 €	21,94 €
Klasse B GBP			
NIW der Anteilklasse	27.252 £	26.020 £	27.302 £
Umlaufende Anteile	1.325	1.325	1.478
NIW je Anteil	20,57 £	19,64 £	18,47 £
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	3.326.186 €	3.228.433 €	3.103.185 €
Umlaufende Anteile	156.965	161.029	163.717
NIW je Anteil	21,19 €	20,05 €	18,95 €
Klasse M EUR			
NIW der Anteilklasse	959.443 €	31.756.552 €	30.586.824 €
Umlaufende Anteile	25.899	915.592	942.575
NIW je Anteil	37,05 €	34,68 €	32,45 €

*handelbarer NIW.

AXA IM GLOBAL SMALL CAP EQUITY QI

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2023

Kleinere Unternehmen erzielten im Berichtszeitraum weltweit negative absolute Renditen. Kleinere Unternehmen, die als anfälliger für makroökonomische Risiken gelten, blieben vor dem Hintergrund steigender Ölpreise und einer hartnäckig hohen Inflation, die voraussichtlich noch länger für höhere Zinsen sorgen dürfte, hinter ihren Pendanten aus den Industrieländern zurück.

Dessen ungeachtet erzielte der Fonds starke positive aktive Renditen, wobei die Engagements in Stilmfaktoren einen wichtigen Beitrag leisteten. Ausgesprochen vorteilhaft war auch die Titelauswahl. Die Ausrichtung des Fonds auf attraktiv bewertete Qualitätsunternehmen zahlte sich im Allgemeinen ordentlich aus, während Aktien mit einem positiven kurzfristigen Kursmomentum ebenfalls einen soliden Beitrag zur relativen Performance leisteten. Die Aktienausswahl steuerte einen weiteren Positivbeitrag auf Fondsebene bei, vor allem im Technologiesektor. Die Aktien des Elektronikherstellers Jabil Inc. haben ihren Wert in diesem Jahr fast verdoppelt, nachdem das Unternehmen durchweg solide Ergebnisse geliefert hat, die über den Erwartungen der Wall Street lagen. Eine Position im britischen Energieunternehmen Centrica leistete ebenfalls einen Spitzenbeitrag, da das Unternehmen seine Gewinne nach dem Anstieg der Gaspreise im Anschluss an den Einmarsch in der Ukraine in die Höhe schnellen sah.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2023	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA IM Global Small Cap Equity QI (USD)	0,34 %	9,98 %	2,87 %	30. Sept. 99
MSCI World Small Cap	-1,31 %	6,24 %	3,11 %	
Alpha	1,65 %	3,74 %	-0,24 %	

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

Die Benchmark könnte gegebenenfalls auf der Grundlage von Netto- oder Bruttodividenden berechnet worden sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Datenquelle: Die Angaben zur jeweiligen Benchmark wurden von dem jeweiligen Benchmark-Anbieter übermittelt. Die NIW werden vom Administrator des Trusts berechnet.

Die frühere Wertentwicklung bietet keinen Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Performance. Nicht berücksichtigt sind Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen anfallen.

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008366928	1,04
A EUR	IE00BD007P49	1,11
A EUR Hedged	IE00BD007Q55	0,77
B USD	IE0004324657	1,73
B EUR	IE0031069168	1,73
E EUR	IE0034277362	2,48

Methodik

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

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 21. November 2023

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008366928	1,03
A EUR	IE00BD007P49	1,04
A EUR Hedged	IE00BD007Q55	1,07
B USD	IE0004324657	1,72
B EUR	IE0031069168	1,72
E EUR	IE0034277362	2,47

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2023. 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 IM GLOBAL SMALL CAP EQUITY QI

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2023

	30. September 2023	31. März 2023	30. September 2022
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	8.995.327 \$	8.185.599 \$	7.715.472 \$
Umlaufende Anteile	161.403	147.385	164.974
NIW je Anteil	55,73 \$	55,54 \$	46,77 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	261.296 €	252.625 €	228.021 €
Umlaufende Anteile	13.140	13.081	12.643
NIW je Anteil	19,89 €	19,31 €	18,03 €
Klasse AD EUR**			
NIW der Anteilklasse	-	2.745 €	2.563 €
Umlaufende Anteile	-	201	201
NIW je Anteil	-	13,69 €	12,78 €
Klasse A GBP***			
NIW der Anteilklasse	-	4.068 £	3.793 £
Umlaufende Anteile	-	200	200
NIW je Anteil	-	20,34 £	18,96 £
Klasse A EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	388.399 €	3.645.309 €	77.810 €
Umlaufende Anteile	29.841	276.987	6.890
NIW je Anteil	13,02 €	13,16 €	11,29 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	7.843.085 \$	7.955.645 \$	6.930.148 \$
Umlaufende Anteile	181.754	184.360	190.050
NIW je Anteil	43,15 \$	43,15 \$	36,46 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	18.702.348 €	18.686.331 €	17.815.211 €
Umlaufende Anteile	460.703	472.345	480.531
NIW je Anteil	40,60 €	39,56 €	37,07 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	2.120.480 €	2.204.851 €	1.712.984 €
Umlaufende Anteile	60.204	63.997	52.858
NIW je Anteil	35,22 €	34,45 €	32,41 €
Klasse M USD**			
NIW der Anteilklasse	-	6.420 \$	5.384 \$
Umlaufende Anteile	-	100	100
NIW je Anteil	-	64,20 \$	53,84 \$

*handelbarer NIW.

**Diese Anteilklasse wurde zum 26. Juli 2023 geschlossen.

***Diese Anteilklasse wurde zum 20. Juli 2023 geschlossen.

Die Performance des Fonds war im Berichtszeitraum gemischt. Im Großen und Ganzen setzte sich die Value-Orientierung des Marktes fort. Entsprechend bewirkte die Fondsausrichtung auf Wachstum und Small Caps, dass der Fonds in der Folge um 5 % hinter der Benchmark zurückblieb. Unter den Beteiligungen gab es einige Lichtblicke, doch reichten sie nicht aus, um die strukturelle Übergewichtung von Wachstumswerten auszugleichen. Positiv zu vermerken ist die erneute Stärke von Unternehmen, die im Thema der generativen künstlichen Intelligenz engagiert sind. Der Halbleiter-Zulieferer Ibiden hat im ersten Halbjahr am meisten zur Performance beigetragen. Nach der jüngsten Bekanntgabe der Ergebnisse von Nvidia zu urteilen, dürfte sich dieses Thema für die vorhersehbare Zukunft fortsetzen, auch wenn die älteren Halbleitermärkte und insbesondere das Memory-Segment noch immer schwächeln. Außerhalb des Technologiesektors wirkte sich die Erholung der Autoproduktion auf unsere verschiedenen Beteiligungen an der Toyota-Unternehmensgruppe positiv aus. Toyota Motor selbst veröffentlichte einen positiven Bericht über die Entwicklung seiner Batterietechnologie für die Antriebsstränge von Elektrofahrzeugen der nächsten Generation. Dazu gehörten auch erste echte Belege für eine Feststoffbatterie, deren Markteinführung für das Jahr 2027 geplant ist. Dies ist so wichtig, weil Feststoffbatterien bei gleicher Leistung nur halb so viel Gewicht auf die Waage bringen wie herkömmliche Flüssigbatterien. Darin werden auch viel weniger seltene Erden verbaut und, was besonders wichtig ist, sie ermöglichen Ladezeiten von unter 10 Minuten. Einfach ausgedrückt: Dies wird den Markt für Elektrofahrzeuge revolutionieren und stärkt unser Vertrauen in Toyota und seinen Batterieentwicklungspartner Toyota Industries.

Auf der negativen Seite gab es einige enttäuschende Ergebnisse, die mit dem titelspezifischen Nachrichtenfluss im Zusammenhang standen: Erex, ein Anbieter sauberer Energie, litt unter hohen Einspeisevergütungen. Auf lange Sicht geben die Stromerzeugungsprojekte des Unternehmens in Vietnam zwar weiterhin Anlass zu Optimismus, doch wurde der Aktienkurs durch kurzfristige Gewinnrückgänge beeinträchtigt. Beim Biotechnologieunternehmen Sosei wurde von einem Pharma-Joint-Venture-Partner ein wichtiges Projekt abgesagt, was auf dem Markt schlecht ankam. Die Aktien verlor innerhalb weniger Tage die Hälfte ihres Werts.

Die negativen Auswirkungen der Untergewichtung des Fonds in rohstoffbezogenen Sektoren belasteten zum Teil die relative Performance. Mitsubishi Corporation ist ein gutes Beispiel dafür, obwohl der Fonds eine übergewichtete Position in seinem Konkurrenten Mitsui and Company hält.

Ebenfalls abträglich wirkten Nintendo, das elektronische Spiele herstellt, und Sompo Japan, eine Nichtlebensversicherung. Nintendo hat in letzter Zeit unter den Bedenken des Marktes in Bezug auf das Alter seiner Konsole Switch gelitten, die vor sechs Jahren eingeführt wurde. Wir sehen die Situation optimistischer, weil das Unternehmen sein wertvolles Portfolio an geistigem Eigentum zunehmend zu Geld machen kann. Der jüngste Erfolg des Blockbusterfilms „Super Mario Brothers“ ist ein Beispiel dafür, wie Nintendo in unseren Augen seine Rentabilität durch die Nutzung bestehender Erfolgstitel weiter steigern kann. Außerdem bringt das Unternehmen im Mai den nächsten Teil des weltweit bekannten Spiels Zelda auf den Markt. In den nächsten Monaten wird zudem die neue Switch-Konsole auf den Markt kommen.

Sompo zeigte sich volatil, was die Unsicherheit im Bereich der globalen Finanzdienstleistungen nach dem Zusammenbruch der Silicon Valley Bank (SVB) und der Übernahme der Credit Suisse durch die UBS nicht gerade besser machte. Wir sehen keine langfristigen Auswirkungen und freuen uns, ein unserer Meinung nach sehr solides Unternehmensportfolio zu halten.

Die wichtigste Portfolioaktivität war die Umschichtung von Sumco, einem Spezialisten für Siliziumwafer, in eine neue Position in Orix. Orix verfügt über Japans größtes Kreditportfolio für Projekte im Bereich der erneuerbaren Energien und erwirtschaftet in diesem Bereich durchgehend beeindruckende Gewinne. Das Unternehmen hat eine attraktive Dividendenrendite, was in jüngster Zeit bei der Aktienauswahl immer mehr an Bedeutung gewinnt. Langfristig agiert das weltweit diversifizierte Finanzdienstleistungsgeschäft von Orix in einer Reihe attraktiver Bereiche. Das Unternehmen besitzt das niederländische Vermögensverwaltungsunternehmen Robeco. In den USA unterhält es eine wachsende Wohnimmobiliensparte. In Japan ist das Unternehmen in den Bereichen Autoleasing, Flughafen-Franchising, Unternehmensfinanzierung und Wohnungsvermietungen tätig. Das Managementteam wartet mit einer guten Erfolgsbilanz auf und verfügt über IR in Europa und den USA.

Ansonsten haben wir eine neue Position in Daiseki erworben, einer führenden Gruppe für industrielles Wasserrecycling. Daiseki ist mit einem Marktanteil von 25 % das führende Unternehmen für die Aufbereitung von Industrieabwässern in Japan. Die Konkurrenz ist sehr zersplittert und besteht meist aus lokalen und kleinen Betrieben. Daiseki plant, seine Reichweite auf nationaler Ebene sowohl durch organisches Wachstum als auch durch proaktive Fusionen und Übernahmen auszuweiten. Das Unternehmen hat zudem den Vorteil, dass es sowohl das aufbereitete Wasser als auch einen Großteil der recycelten Nebenprodukte seines Reinigungsprozesses wiederverwenden kann. Diese können in die industrielle Lieferkette zurückverkauft werden, was einen positiven Kreislauf schafft.

Wir haben Daiseki finanziert, indem wir Kapital aus einer Reihe anderer Positionen abgezogen haben. Ansonsten verzeichneten wir eine solide Wertentwicklung, beispielsweise von Titeln wie Toyota Motor. Das Unternehmen kündigte Pläne für seine Plattform für Elektrofahrzeuge der nächsten Generation an. Von entscheidender Bedeutung ist, dass diese neuen Modelle mit einer Feststoffbatterie kombiniert werden, die eine Reichweite von 1000 km bietet und in weniger als 10 Minuten aufgeladen werden kann. Der Markt begrüßte diese Nachrichten, da Toyota als Nachzügler im Bereich der Elektroautos galt.

Abschließend haben wir unsere Position im Industriekonzern Mitsubishi Heavy (MHI) aufgestockt. Dies wurde durch den Verkauf des Landmaschinenherstellers Kubota finanziert. MHI ist weltweit führend bei Gasturbinen für Kraftwerke, Kernkraftwerke und Rüstungsgüter. Japan ist im Begriff, seinen Verteidigungshaushalt zu verdoppeln, da im Land die Angst vor seinem Nachbarn China umgeht. Durch diese Ausgabenerhöhung wird Japan bei seinen Verteidigungsausgaben in Prozent des BIP mit anderen Industrienationen gleichziehen. Der andere wichtige Aspekt in diesem Zusammenhang ist, dass die Regierung eine allgemeine Preiserhöhung bei Verträgen zugelassen hat, um für Unternehmen wie MHI einen Anreiz zur Übernahme extrem großer neuer Auftragsvolumina zu schaffen. Dies ist ein gutes Zeichen für die Aussichten von MHI für mehrere Jahre.

AXA IM JAPAN EQUITY

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft (Fortsetzung) Zum 30. September 2023

Mit Bestätigung der Ernennung des neuen Gouverneurs der Bank of Japan durch das Parlament hat sich der Ausblick etwas aufgehellt. Kazuo Ueda löste im April den langjährigen Amtsinhaber Kuroda ab. Wir gingen nicht davon aus, dass er auf kurze Sicht geldpolitische Änderungen vornehmen würde. Angesichts des zunehmenden Inflationsdrucks in Japan erwarteten aber, dass er in der zweiten Jahreshälfte dazu gezwungen sein würde, Maßnahmen zu ergreifen. Dies geschah denn auch Ende Juli, als das Zielband für die Steuerung der Renditekurve der Bank of Japan von 0,5 % auf 1 % angehoben wurde. Dies wird mittlerweile als eine Vorstufe zur vollständigen Aufgabe des Renditeziels in den kommenden Monaten angesehen. Unsere Entscheidung, die Fondsgewichtung der Mitsubishi UFG Bank zu erhöhen, kam zur rechten Zeit, und wir sind gerne bereit, diese Gewichtung angesichts der wahrscheinlichen weiteren Schritte Uedas beizubehalten. Klar ist unterdessen, dass die Unternehmen endlich die Löhne und Gehälter für ihre Angestellten in Japan anheben. Der Umfang dieser Erhöhungen scheint sich im Falle größerer Unternehmen auf beinahe 10 % zu beziffern, was Zentralbankchef Ueda sicherlich einen weiteren Anlass bieten wird, die Geldpolitik in Zukunft zu ändern.

Des Weiteren fällt auf, dass das Bewusstsein der Unternehmen für die Aktienkurse deutlich gestiegen ist. Anfang dieses Jahres erließ die Tokioter Börse eine Richtlinie, in der Unternehmen, die unter ihrem Buchwert notieren, dazu aufgefordert werden, Maßnahmen zur Steigerung ihrer Aktienkurse anzukündigen. Eingangs wurde dem Thema keine allzu große Aufmerksamkeit geschenkt. Danach kam es aber zu mehreren wichtigen Ankündigungen, die hervorzuheben sind: Ich habe unlängst auf einer Reise nach Japan Citizen Watch besucht. Hierbei handelt es sich um einen weltweit führenden Hersteller von Armbanduhren und Instrumenten für die Mikrobearbeitung. Wie viele andere japanische Unternehmen weist auch Citizen Watch eine überkapitalisierte Bilanz auf. Im Februar, kurz nachdem die Richtlinie der Tokioter Börse veröffentlicht worden war, kündigte das Unternehmen einen Aktienrückkauf in beeindruckendem Umfang an, der den Markt eiskalt erwischte. Der Aktienkurs schnellte in die Höhe, und nach einem Gespräch mit der Geschäftsleitung ist meines Erachtens davon auszugehen, dass dies richtungweisend für die Zukunft von Citizen und anderen Unternehmen sein wird.

Diese Reise hat gezeigt, dass sich die Einstellung vieler Unternehmen ändert. Aktivistische Investoren gewinnen seit Jahren an Einfluss. Sowohl ausländische Giganten wie Elliot und Third Point als auch einheimische Akteure wie Murakami und Effisimo melden sich bereits seit geraumer Zeit zu Wort. Dai Nippon Printing, ein Unternehmen, das 3 Mrd. USD an Überkreuzbeteiligungen in seiner Bilanz aufweist, kündigte an, seine Beteiligungen zu verkaufen und einen Teil des Erlöses für einen Rückkauf eigener Aktien für 2 Mrd. USD einzusetzen. Elliot besitzt 5 % der Aktien und war diesbezüglich federführend. Offensichtlich ist, dass von verschiedenen Seiten Druck auf die japanischen Unternehmen ausgeübt wird, Änderungen vorzunehmen. Auch für japanische Kleinanleger sind dies gute Zeiten. Bald werden neue und größere NISAs, bzw. steuerfreie Sparpläne, auf den Markt kommen. Angesichts einer Marktrendite von fast 3 % und KBVs von 1,1 haben wir es also mit interessanten Zeiten in Japan zu tun.

Warren Buffett hat bisher 20 Mrd. USD in Japans fünf größte börsennotierte Unternehmen investiert. Er begann mit seiner Positionierung vor einigen Jahren und ist bereits stark engagiert. Buffet ist immer als einer der ersten an Ort und Stelle, aber auch für uns ist es noch nicht zu spät, zu investieren. Im März war er wieder in Japan, um nach weiteren Kandidaten für das Portfolio von Berkshire Hathaway Ausschau zu halten. Dies sollte das Bewusstsein der Anleger für die Attraktivität von Investitionen in Japan schärfen. Der Markt ist mit einem KGV von 15 und einem KBV von 1,3 immer noch günstig.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2023	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA IM Japan Equity (JPY)	14,37 %	11,50 %	3,69 %	30. Sept. 99
TOPIX	17,05 %	14,99 %	7,23 %	
Alpha	-2,68 %	-3,49 %	-3,54 %	

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

Die Benchmark könnte gegebenenfalls auf der Grundlage von Netto- oder Bruttodividenden berechnet worden sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Datenquelle: Die Angaben zur jeweiligen Benchmark wurden von dem jeweiligen Benchmark-Anbieter übermittelt. Die NIW werden vom Administrator des Trusts berechnet.

Die frühere Wertentwicklung bietet keinen Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Performance. Nicht berücksichtigt sind Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen anfallen.

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A JPY	IE0008366589	0,83
A EUR Hedged	IE00B2430N18	0,41
B EUR	IE0031069614	1,49
B JPY	IE0004354209	1,49
B EUR Hedged	IE00B2430P32	0,84
E EUR	IE0034278881	2,23
M EUR Hedged	IE000H93HD32	0,09
M JPY	IE00B24J4S20	0,10

Methodik

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

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

AXA IM JAPAN EQUITY

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft (Fortsetzung) Zum 30. September 2023

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A JPY	IE0008366589	0,84
A EUR Hedged	IE00B2430N18	0,88
B EUR	IE0031069614	1,50
B JPY	IE0004354209	1,50
B EUR Hedged	IE00B2430P32	1,53
E EUR	IE0034278881	2,25
M EUR Hedged	IE000H93HD32	0,18
M JPY	IE00B24J4S20	0,15

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 21. November 2023

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2023. 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 IM JAPAN EQUITY

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2023

	30. September 2023	31. März 2023	30. September 2022
Klasse A JPY			
NIW der Anteilklasse	1.976.716.876 ¥	2.281.606.881 ¥	5.463.289.881 ¥
Umlaufende Anteile	1.293.241	1.707.187	4.392.537
NIW je Anteil	1.528,50 ¥	1.336,47 ¥	1.243,77 ¥
Klasse A EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	20.624 €	18.680 €	17.230 €
Umlaufende Anteile	1.132	1.191	1.191
NIW je Anteil	18,22 €	15,68 €	14,46 €
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	21.714.985 €	20.122.804 €	19.438.812 €
Umlaufende Anteile	2.389.367	2.310.119	2.343.924
NIW je Anteil	9,09 €	8,71 €	8,29 €
Klasse B JPY			
NIW der Anteilklasse	1.179.646.611 ¥	1.056.216.862 ¥	971.104.630 ¥
Umlaufende Anteile	815.949	832.842	820.141
NIW je Anteil	1.445,74 ¥	1.268,21 ¥	1.184,07 ¥
Klasse B EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	67.116 €	57.948 €	53.623 €
Umlaufende Anteile	4.544	4.544	4.544
NIW je Anteil	14,77 €	12,75 €	11,80 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	168.242 €	224.798 €	218.907 €
Umlaufende Anteile	21.267	29.537	30.098
NIW je Anteil	7,91 €	7,61 €	7,27 €
Klasse M EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	15.592.119 €	14.592.823 €	13.413.816 €
Umlaufende Anteile	1.321.960	1.442.435	1.442.435
NIW je Anteil	11,79 €	10,12 €	9,30 €
Klasse M JPY			
NIW der Anteilklasse	8.997.950.771 ¥	7.964.419.434 ¥	7.216.324.505 ¥
Umlaufende Anteile	5.218.859	5.301.586	5.179.687
NIW je Anteil	1.724,12 ¥	1.502,27 ¥	1.393,20 ¥

*handelbarer NIW.

AXA IM JAPAN SMALL CAP EQUITY

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2023

JMDC fuhr die beste Performance des Monats ein. Omron erhöhte seine Beteiligung an dem Spezialisten für medizinische Daten auf 55,9 %. Eine gute Wertentwicklung verzeichneten während des Monats auch das Biopharma-Unternehmen JCR Pharma sowie SWCC, ein Hersteller von Kabeln, die in Umweltschutztechnik verwendet werden. Zu den ertragsschwachen Titeln des Monats gehören hingegen: Management Solutions, Infomart und Shin Nippon Biomedical Laboratories.

Wir haben Litalico in das Portfolio aufgenommen. Litalico bietet Unterstützungsdienste für Menschen mit einer Behinderung.

Da die globalen Anleger ihre Gewichtung in japanischen Aktien weiter erhöhen, ist zu erwarten, dass sie ihr Augenmerk künftig auch auf kleinere Aktienwerte legen. Dann werden Wachstumswerte bevorzugt werden. Derzeit gibt es eine Reihe von Unternehmen, von denen wir glauben, dass sie auf lange Sicht stark wachsen werden, indem sie das Beste aus innovativen Technologien/Geschäftsmodellen herausholen. Viele von ihnen sind trotz ihrer beachtlichen Wachstumsaussichten derzeit unterbewertet und bieten attraktive Einstiegsmöglichkeiten. Diese Unternehmen führen derzeit IR-Aktivitäten durch, die sich an globale Anleger und inländische Privatpersonen richten. Die Deflation, unter der Japan jahrzehntelang gelitten hat, ist endlich vorüber. Aus diesem Grund und in Verbindung mit der Einführung eines verbesserten NISA (eine japanische ISA-Version) im Jahr 2024 wird eine starke Umschichtung von Bankeinlagen in Investitionen erwartet. Wir sind der Ansicht, dass sich die Markttrends schon bald umkehren werden.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2023	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA IM Japan Small Cap Equity (JPY)	2,10 %	3,09 %	-1,78 %	30. Sept. 99
MSCI Japan Small Cap	13,66 %	11,47 %	5,17 %	
Alpha	-11,56 %	-8,38 %	-6,95 %	

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

Die Benchmark könnte gegebenenfalls auf der Grundlage von Netto- oder Bruttodividenden berechnet worden sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Datenquelle: Die Angaben zur jeweiligen Benchmark wurden von dem jeweiligen Benchmark-Anbieter übermittelt. Die NIW werden vom Administrator des Trusts berechnet.

Die frühere Wertentwicklung bietet keinen Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Performance. Nicht berücksichtigt sind Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen anfallen.

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A JPY	IE0008366696	0,96
A EUR	IE00BD007T86	0,97
B EUR	IE0031069721	1,66
B JPY	IE0004354423	1,66
E EUR	IE0034256440	2,41
M JPY	IE00B24J4R13	0,17

Methodik

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

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 21. November 2023

Laufende Gebühren

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

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2023. 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 IM JAPAN SMALL CAP EQUITY

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2023

	30. September 2023	31. März 2023	30. September 2022
Klasse A JPY			
NIW der Anteilklasse	121.934.442 ¥	174.201.729 ¥	235.405.840 ¥
Umlaufende Anteile	47.696	69.569	93.501
NIW je Anteil	2.556,48 ¥	2.504,02 ¥	2.517,68 ¥
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	422.039 €	682.907 €	716.541 €
Umlaufende Anteile	31.312	47.349	48.456
NIW je Anteil	13,48 €	14,42 €	14,79 €
Klasse A EUR Hedged**			
NIW der Anteilklasse	-	3.066 €	3.057 €
Umlaufende Anteile	-	200	200
NIW je Anteil	-	15,33 €	15,29 €
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	10.794.888 €	12.025.012 €	12.952.862 €
Umlaufende Anteile	666.589	691.412	723.867
NIW je Anteil	16,19 €	17,39 €	17,89 €
Klasse B JPY			
NIW der Anteilklasse	2.492.321.012 ¥	2.586.166.904 ¥	2.627.768.592 ¥
Umlaufende Anteile	966.176	1.020.000	1.027.193
NIW je Anteil	2.579,57 ¥	2.535,46 ¥	2.558,20 ¥
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	315.932 €	340.357 €	351.495 €
Umlaufende Anteile	22.319	22.305	22.305
NIW je Anteil	14,16 €	15,26 €	15,76 €
Klasse M JPY			
NIW der Anteilklasse	1.711.268.066 ¥	1.669.478.609 ¥	1.671.902.556 ¥
Umlaufende Anteile	578.984	578.984	578.984
NIW je Anteil	2.955,64 ¥	2.883,46 ¥	2.887,65 ¥

*handelbarer NIW.

**Diese Anteilklasse wurde zum 21. Juli 2023 geschlossen.

AXA IM PACIFIC EX-JAPAN EQUITY QI

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2023

Die Industriestaaten der Pazifikregion gaben im Berichtszeitraum stark nach. Dem lagen steigende Ölpreise und eine hartnäckig hohe Inflation zugrunde, die dafür sorgen wird, dass die Zinssätze voraussichtlich noch länger höher bleiben. Darüber hinaus zeigten sich die Anleger besonders über die chinesische Wirtschaft und ihren angeschlagenen Immobilienmarkt besorgt. Es wurde allgemein erwartet, dass die für Anfang 2023 vorgesehene Lockerung sämtlicher Hygienevorschriften im Zusammenhang mit COVID in China die globale Konjunktur in Schwung bringen würde. Diese Erwartung sollte sich jedoch nicht erfüllen, was die politischen Entscheidungsträger dazu veranlasste, mehrere Stimuli auf den Weg zu bringen, um die Wirtschaft anzukurbeln. Auch die Sorgen um den Immobilienmarkt trübten die Stimmung, da der Bauträger Country Gardens vor einem möglichen Zahlungsausfall warnte und die Aktien der Immobiliengesellschaft Evergrande im September vom Handel ausgesetzt wurden. Daraufhin ergriff Peking eine Reihe neuer Konjunkturmaßnahmen zur Stützung des Immobilienmarktes und des schwachen Yuan.

Vor diesem Hintergrund verlor der Fonds an Wert und blieb hinter der Benchmarkrendite zurück, was in erster Linie auf eine schwache Aktienausswahl zurückzuführen war. Das Faktorengagement des Fonds in Bezug auf Wert, Qualität und Momentum leistete einen bescheidenen positiven Wertbeitrag, und die Untergewichtung von internationalen chinesischen Aktien steigerte die Wertentwicklung angesichts der Sorgen um das schwache chinesische Wirtschaftswachstum ebenfalls. Die Titelauswahl war in mehreren Marktsegmenten schwach. Die größten Wertabzüge ergaben sich angesichts des Anstiegs der Energiepreise durch eine Untergewichtung von Woodside Energy, was die Renditen schmälerte. Eine über der Benchmarkgewichtung liegende Position in Qantas Airways – das Flaggschiff unter den australischen Fluggesellschaften – litt unter Veränderungen in der Unternehmensführung und mehreren Klagen wegen Verstößen gegen Verbraucherschutzgesetze.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2023	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI (USD)	-8,41 %	2,29 %	0,16 %	30. Sept. 99
MSCI Pacific Ex-Japan	-6,46 %	4,15 %	1,78 %	
Alpha	-1,95 %	-1,86 %	-1,62 %	

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

Die Benchmark könnte gegebenenfalls auf der Grundlage von Netto- oder Bruttodividenden berechnet worden sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Datenquelle: Die Angaben zur jeweiligen Benchmark wurden von dem jeweiligen Benchmark-Anbieter übermittelt. Die NIW werden vom Administrator des Trusts berechnet.

Die frühere Wertentwicklung bietet keinen Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Performance. Nicht berücksichtigt sind Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen anfallen.

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008366704	0,83
A EUR	IE00BD008L75	0,83
B USD	IE0004314401	1,48
B EUR	IE0031069382	1,48
E EUR	IE0034277032	2,22
M USD	IE00B24J4Q06	0,13
M EUR	IE00BRGCKX13	0,13

Methodik

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

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 21. November 2023

Laufende Gebühren

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

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2023. 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 IM PACIFIC EX-JAPAN EQUITY QI

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2023

	30. September 2023	31. März 2023	30. September 2022
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	4.796.622 \$	6.036.849 \$	7.599.958 \$
Umlaufende Anteile	112.992	130.234	189.473
NIW je Anteil mit Swing Pricing	42,45 \$	46,35 \$	40,03 \$
NIW je Anteil ohne Swing Pricing	42,45 \$	46,35 \$	40,11 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	3.133.487 €	3.336.422 €	3.215.790 €
Umlaufende Anteile	219.236	219.369	220.323
NIW je Anteil mit Swing Pricing	14,29 €	15,21 €	14,57 €
NIW je Anteil ohne Swing Pricing	14,29 €	15,21 €	14,60 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	16.994.728 \$	19.396.700 \$	17.052.072 \$
Umlaufende Anteile	421.217	438.841	444.396
NIW je Anteil mit Swing Pricing	40,35 \$	44,20 \$	38,29 \$
NIW je Anteil ohne Swing Pricing	40,35 \$	44,20 \$	38,37 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	20.846.987 €	23.086.867 €	23.355.671 €
Umlaufende Anteile	549.725	570.260	599.204
NIW je Anteil mit Swing Pricing	37,92 €	40,48 €	38,90 €
NIW je Anteil ohne Swing Pricing	37,92 €	40,48 €	38,98 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	395.080 €	560.562 €	572.509 €
Umlaufende Anteile	11.952	15.825	16.724
NIW je Anteil mit Swing Pricing	33,06 €	35,42 €	34,16 €
NIW je Anteil ohne Swing Pricing	33,06 €	35,42 €	34,23 €
Klasse M USD			
NIW der Anteilklasse	29.037.956 \$	31.174.220 \$	34.078.381 \$
Umlaufende Anteile	602.366	594.291	753.381
NIW je Anteil mit Swing Pricing	48,21 \$	52,46 \$	45,14 \$
NIW je Anteil ohne Swing Pricing	48,21 \$	52,46 \$	45,23 \$
Klasse M EUR			
NIW der Anteilklasse	11.544.894 €	12.242.354 €	11.707.641 €
Umlaufende Anteile	773.476	773.476	773.476
NIW je Anteil mit Swing Pricing	14,93 €	15,83 €	15,10 €
NIW je Anteil ohne Swing Pricing	14,93 €	15,83 €	15,14 €

*handelbarer NIW.

AXA IM US ENHANCED INDEX EQUITY QI

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2023

US-Aktienwerte legten im Berichtszeitraum zu, da die Anleger weiterhin darauf vertrauten, dass es den geldpolitischen Entscheidungsträgern gelingen würde, die Inflation zu senken, ohne die Wirtschaft zu ruinieren. Dies machte Hoffnung auf eine „weiche Landung“, da die US-Wirtschaft weiterhin ein hohes Wachstumstempo aufwies. Dennoch kamen die Märkte gegen Ende des Sommers ins Stocken, als die Inflation anstieg und die Anleger davon ausgingen, dass die Zinssätze für längere Zeit auf einem hohen Niveau bleiben würden. Weitere Sorgen über einen möglichen „Shutdown“ der Regierung und eine Herabstufung von US-Staatsanleihen durch wichtige Ratingagenturen trugen zu einer steigenden Risikoaversion bei.

Vor diesem Hintergrund erzielte der Fonds im Berichtszeitraum einen Wertzuwachs, verbuchte aber gegenüber seiner Benchmark eine Underperformance. Während sich das fundamentale Risikofaktorprofil besonders gut bezahlt machte, war die Titelauswahl schwach. Die Ausrichtung des Fonds auf Aktien mit attraktiven Bewertungen und die Konzentration auf rentable Unternehmen mit starken Bilanzen leisteten einen positiven Wertbeitrag. Aktien mit einem positiven kurzfristigen Kursmomentum erwirtschafteten ebenfalls einen soliden Beitrag zur relativen Performance. Auf Aktienebene wurden die Erträge durch die Untergewichtung einiger der größten US-Namen im Technologie- und im Kommunikationsdienstleistungssektor gebremst, die wahrscheinlich vom Wachstum der KI-Technologie profitieren werden. Der größte negative Einzelbeitrag ging im Berichtszeitraum auf das Konto der Untergewichtung von Meta. Diese Titel, die 2023 die meiste Zeit über die Renditen dominierten und alle anderen Werte hinter sich ließen, verzeichneten gegen Ende des Zeitraums eine schwächere Performance, was für das diversifizierte Profil des Fonds von Vorteil war.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2023	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA IM US Enhanced Index Equity QI (USD)	4,26 %	9,02 %	8,48 %	3. Okt. 07
S&P 500	4,93 %	9,64 %	9,34 %	
Alpha	-0,67 %	-0,62 %	-0,86 %	

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

Die Benchmark könnte gegebenenfalls auf der Grundlage von Netto- oder Bruttodividenden berechnet worden sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Datenquelle: Die Angaben zur jeweiligen Benchmark wurden von dem jeweiligen Benchmark-Anbieter übermittelt. Die NIW werden vom Administrator des Trusts berechnet.

Die frühere Wertentwicklung bietet keinen Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Performance. Nicht berücksichtigt sind Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen anfallen.

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0033609615	0,41
A EUR	IE00BD008S45	0,41
A EUR Hedged	IE00BD008T51	0,43
B USD	IE0033609722	0,86
B EUR	IE00B530N462	0,86
B EUR Hedged	IE00BRGCKS69	0,89
E EUR Hedged	IE00BD008W80	1,63
I USD	IE00BZ01QS72	0,31
I EUR	IE00BZ01QT89	0,31
M USD	IE00B3DJ3161	0,06
M EUR Hedged	IE00BZB1J765	0,09

Methodik

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

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 21. November 2023

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0033609615	0,41
A EUR	IE00BD008S45	0,41
A EUR Hedged	IE00BD008T51	0,44
B USD	IE0033609722	0,86
B EUR	IE00B530N462	0,86
B EUR Hedged	IE00BRGCKS69	0,89
E EUR Hedged	IE00BD008W80	1,64
I USD	IE00BZ01QS72	0,31
I EUR	IE00BZ01QT89	0,31
M USD	IE00B3DJ3161	0,06
M EUR Hedged	IE00BZB1J765	0,09

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2023. 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 IM US ENHANCED INDEX EQUITY QI

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2023

	30. September 2023	31. März 2023	30. September 2022
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	94.195.344 \$	167.793.294 \$	179.130.697 \$
Umlaufende Anteile	1.717.878	3.190.704	3.891.146
NIW je Anteil	54,83 \$	52,59 \$	46,04 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	93.546.769 €	93.696.692 €	94.510.457 €
Umlaufende Anteile	2.895.205	3.102.626	3.223.441
NIW je Anteil	32,31 €	30,20 €	29,32 €
Klasse A GBP**			
NIW der Anteilklasse	-	6.369 £	6.174 £
Umlaufende Anteile	-	200	200
NIW je Anteil	-	31,85 £	30,87 £
Klasse A EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	123.741.744 €	179.813.394 €	195.465.812 €
Umlaufende Anteile	5.807.522	8.702.444	10.606.636
NIW je Anteil	21,31 €	20,66 €	18,43 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	136.299.427 \$	141.638.775 \$	129.040.056 \$
Umlaufende Anteile	2.465.414	2.665.244	2.767.581
NIW je Anteil	55,28 \$	53,14 \$	46,63 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	24.298.643 €	24.686.067 €	26.707.256 €
Umlaufende Anteile	869.931	943.477	1.049.067
NIW je Anteil	27,93 €	26,16 €	25,46 €
Klasse B EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	22.462.231 €	21.117.420 €	19.204.260 €
Umlaufende Anteile	1.463.530	1.416.756	1.443.976
NIW je Anteil	15,35 €	14,91 €	13,30 €
Klasse I USD			
NIW der Anteilklasse	189.350.030 \$	194.290.868 \$	191.761.524 \$
Umlaufende Anteile	9.125.753	9.768.022	11.018.516
NIW je Anteil	20,75 \$	19,89 \$	17,40 \$
Klasse I EUR			
NIW der Anteilklasse	395.464.579 €	446.594.650 €	522.868.236 €
Umlaufende Anteile	18.271.710	22.087.542	26.647.488
NIW je Anteil	21,64 €	20,22 €	19,62 €
Klasse E EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	5.001.671 €	6.368.970 €	8.378.448 €
Umlaufende Anteile	264.747	345.889	507.087
NIW je Anteil	18,89 €	18,41 €	16,52 €
Klasse M USD			
NIW der Anteilklasse	489.561.522 \$	507.097.520 \$	445.837.922 \$
Umlaufende Anteile	8.377.773	9.063.674	9.118.859
NIW je Anteil	58,44 \$	55,95 \$	48,89 \$
Klasse M EUR**			
NIW der Anteilklasse	-	43.457 €	199.084 €
Umlaufende Anteile	-	2.481	11.725
NIW je Anteil	-	17,51 €	16,98 €

AXA IM US ENHANCED INDEX EQUITY QI

NIW*-Tabelle (Fortsetzung)
Zum 30. September 2023

	30. September 2023	31. März 2023	30. September 2022
Klasse M EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	171.228.309 €	146.321.672 €	116.660.996 €
Umlaufende Anteile	9.568.958	8.443.439	7.574.846
NIW je Anteil	17,89 €	17,33 €	15,40 €

*handelbarer NIW.

**Diese Anteilklasse wurde zum 20. Juli 2023 geschlossen.

***Diese Anteilklasse wurde zum 15. Mai 2023 geschlossen.

AXA IM US EQUITY QI

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2023

US-Aktienwerte legten im Berichtszeitraum zu, da die Anleger weiterhin darauf vertrauten, dass es den geldpolitischen Entscheidungsträgern gelingen würde, die Inflation zu senken, ohne die Wirtschaft zu ruinieren. Dies machte Hoffnung auf eine „weiche Landung“, da die US-Wirtschaft weiterhin ein hohes Wachstumstempo aufwies. Dennoch kamen die Märkte gegen Ende des Sommers ins Stocken, als die Inflation anstieg und die Anleger davon ausgingen, dass die Zinssätze für längere Zeit auf einem hohen Niveau bleiben würden. Weitere Sorgen über einen möglichen „Shutdown“ der Regierung und eine Herabstufung von US-Staatsanleihen durch wichtige Ratingagenturen trugen gegen Ende des Berichtszeitraums zu einer steigenden Risikoaversion bei.

Vor diesem Hintergrund erzielte der Fonds im Berichtszeitraum einen Wertzuwachs, verbuchte aber gegenüber seiner Benchmark eine Underperformance. Während sich das fundamentale Risikofaktorprofil besonders gut bezahlt machte, war die Titelauswahl schwach. Die Ausrichtung des Fonds auf Aktien mit attraktiven Bewertungen und die Konzentration auf rentable Unternehmen mit starken Bilanzen leisteten einen positiven Wertbeitrag. Aktien mit einem positiven kurzfristigen Kursmomentum erwirtschafteten ebenfalls einen soliden Beitrag zur relativen Performance. Auf Aktienebene wurden die Erträge durch die Untergewichtung einiger der größten US-Namen im Technologie- und im Kommunikationsdienstleistungssektor gebremst, die wahrscheinlich vom Wachstum der KI-Technologie profitieren werden. Der größte negative Einzelbeitrag ging im Berichtszeitraum auf das Konto der Untergewichtung von Meta. Diese Titel, die 2023 die meiste Zeit über die Renditen dominierten und alle anderen Werte hinter sich ließen, verzeichneten gegen Ende des Zeitraums eine schwächere Performance, was für das diversifizierte Profil des Fonds von Vorteil war.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2023	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA IM US Equity QI (USD)	2,78 %	9,64 %	7,11 %	30. Sept. 99
S&P 500	4,93 %	9,64 %	9,34 %	
Alpha	-2,15 %	0,00 %	-2,23 %	

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

Die Benchmark könnte gegebenenfalls auf der Grundlage von Netto- oder Bruttodividenden berechnet worden sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Datenquelle: Die Angaben zur jeweiligen Benchmark wurden von dem jeweiligen Benchmark-Anbieter übermittelt. Die NIW werden vom Administrator des Trusts berechnet.

Die frühere Wertentwicklung bietet keinen Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Performance. Nicht berücksichtigt sind Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen anfallen.

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008365516	0,79
A EUR	IE0006SS2B07	0,78
A EUR Hedged	IE00B02YQP67	0,81
B USD	IE0004345025	1,43
B EUR	IE0031069275	1,44
B EUR Hedged	IE00B02YQR81	1,46
E EUR Hedged	IE00B02YQS98	2,20
M USD	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 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 Investment Managers UK Limited

Datum: 21. November 2023

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008365516	0,79
A EUR	IE0006SS2B07	0,78
A EUR Hedged	IE00B02YQP67	0,82
B USD	IE0004345025	1,44
B EUR	IE0031069275	1,44
B EUR Hedged	IE00B02YQR81	1,47
E EUR Hedged	IE00B02YQS98	2,20
M USD	IE00B24J4T37	0,09

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2023. 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 IM US EQUITY QI

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2023

	30. September 2023	31. März 2023	30. September 2022
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	208.721.198 \$	299.158.426 \$	267.236.668 \$
Umlaufende Anteile	4.341.226	6.395.038	6.518.759
NIW je Anteil	48,08 \$	46,78 \$	41,00 \$
Klasse A EUR**			
NIW der Anteilklasse	33.532.385 €	36.084.041 €	55.221.756 €
Umlaufende Anteile	3.329.136	3.778.103	5.948.672
NIW je Anteil	10,07 €	9,55 €	9,28 €
Klasse A EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	54.051.868 €	68.520.077 €	52.566.184 €
Umlaufende Anteile	1.987.628	2.562.314	2.204.093
NIW je Anteil	27,19 €	26,74 €	23,85 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	22.232.631 \$	23.974.466 \$	23.233.164 \$
Umlaufende Anteile	654.939	723.499	797.476
NIW je Anteil	33,95 \$	33,14 \$	29,13 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	140.027.989 €	120.275.813 €	111.475.515 €
Umlaufende Anteile	4.410.450	3.982.459	3.785.621
NIW je Anteil	31,75 €	30,20 €	29,45 €
Klasse B EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	8.346.195 €	10.772.131 €	9.302.464 €
Umlaufende Anteile	422.700	553.135	533.833
NIW je Anteil	19,75 €	19,47 €	17,43 €
Klasse E EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	20.445 €	20.276 €	18.209 €
Umlaufende Anteile	733	733	733
NIW je Anteil	27,91 €	27,68 €	24,86 €
Klasse M USD			
NIW der Anteilklasse	230.420.986 \$	252.785.014 \$	220.188.521 \$
Umlaufende Anteile	4.227.957	4.783.692	4.771.388
NIW je Anteil	54,50 \$	52,84 \$	46,15 \$

*handelbarer NIW.

**Diese Anteilklasse wurde am 3. Mai 2022 aufgelegt.

AXA IM EQUITY TRUST

Gesamtergebnisrechnung

Für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI USD	AXA IM Eurobloc Equity EUR	AXA IM Global Emerging Markets Equity QI USD	AXA IM Global Equity QI USD
Erträge					
Zinserträge		20.828	70.919	11.221	207.151
Dividendenerträge		3.670.777	3.022.494	2.564.048	6.962.979
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	-	7.911	-	68.879
Sonstige Erträge		-	7.636	1.780	34.598
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	5.441.470	(5.588.014)	735.190	17.035.762
Gesamter Nettoertrag/(-verlust)		9.133.075	(2.479.054)	3.312.239	24.309.369
Aufwendungen					
Verwaltungshonorare	5	(631.100)	(746.442)	(408.937)	(3.152.009)
Depotbankgebühren	5	(130.274)	(17.126)	(56.726)	(31.972)
Verwaltungsgebühren	5	(31.741)	(27.688)	(16.604)	(91.212)
Abschlussprüfergebühren		(304)	(2.768)	(1.001)	(4.481)
Treuhänderhonorare	5	(5.507)	(6.867)	(4.288)	(27.659)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(406)	(46)	(187)	(913)
Sonstige Aufwendungen		(53.388)	(18.039)	(13.248)	(93.564)
Summe der Betriebsaufwendungen		(852.720)	(818.976)	(500.991)	(3.401.810)
Betriebsgewinn/(-verlust)		8.280.355	(3.298.030)	2.811.248	20.907.559
Finanzaufwendungen					
Zinsaufwand		(13.008)	-	(30)	(484)
		(13.008)	-	(30)	(484)
Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum		8.267.347	(3.298.030)	2.811.218	20.907.075
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(437.433)	(118.841)	(331.883)	(1.237.414)
Kapitalertragsteuer		(870.341)	-	(239.761)	-
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		6.959.573	(3.416.871)	2.239.574	19.669.661

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA IM EQUITY TRUST

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

Für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	AXA IM Global Small Cap Equity QI USD	AXA IM Japan Equity JPY	AXA IM Japan Small Cap Equity JPY	AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI USD
Erträge					
Zinserträge		7.716	70.139	3.558	26.813
Dividendenerträge		546.283	208.739.585	57.086.386	2.607.238
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	215	2.346.303	645.935	229
Sonstige Erträge		1.554	1.060.037	26.040	33.272
Netto(verlust)/-gewinn aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	(353.381)	2.428.894.741	118.670.054	(10.489.874)
Gesamter Nettoertrag/(-verlust)		202.387	2.641.110.805	176.431.973	(7.822.322)
Aufwendungen					
Verwaltungshonorare	5	(275.404)	(36.944.133)	(33.952.077)	(319.660)
Depotbankgebühren	5	(19.521)	(2.067.824)	(1.833.843)	(24.763)
Verwaltungsgebühren	5	(22.320)	(4.698.705)	(2.027.664)	(19.663)
Abschlussprüfergebühren		(6.121)	(251.664)	(20.071)	415
Treuhänderhonorare	5	(2.092)	(887.846)	(317.469)	(4.758)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(889)	(6.609)	(26.758)	(483)
Sonstige Aufwendungen		(29.864)	(2.643.975)	(1.511.436)	(21.832)
Summe der Betriebsaufwendungen		(356.211)	(47.500.756)	(39.689.318)	(390.744)
Betriebs(verlust)/-gewinn		(153.824)	2.593.610.049	136.742.655	(8.213.066)
Finanzaufwendungen					
Zinsaufwand		(738)	(555.089)	(201.194)	-
		(738)	(555.089)	(201.194)	-
Vorsteuer(verlust)/-gewinn für den Berichtszeitraum		(154.562)	2.593.054.960	136.541.461	(8.213.066)
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(74.381)	(31.310.940)	(8.562.957)	(42.594)
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(228.943)	2.561.744.020	127.978.504	(8.255.660)

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA IM EQUITY TRUST

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

Für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	AXA IM US Enhanced Index Equity QI USD	AXA IM US Equity QI USD
Erträge			
Zinserträge		531.162	201.147
Dividendenerträge		15.554.643	6.076.589
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	35.153	20.221
Sonstige Erträge		35.054	7.818
Nettogewinn aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	62.977.598	16.875.951
Gesamter Nettoertrag		79.133.610	23.181.726
Aufwendungen			
Verwaltungshonorare	5	(2.285.759)	(2.309.492)
Depotbankgebühren	5	(66.037)	(23.322)
Verwaltungsgebühren	5	(193.459)	(111.594)
Abschlussprüfergebühren		(7.728)	(7.303)
Treuhänderhonorare	5	(95.112)	(36.715)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(7.909)	(2.274)
Sonstige Aufwendungen		(412.386)	(131.455)
Summe der Betriebsaufwendungen		(3.068.390)	(2.622.155)
Betriebsgewinn		76.065.220	20.559.571
Vorsteuergewinn für den Berichtszeitraum		76.065.220	20.559.571
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(4.463.801)	(1.764.133)
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		71.601.419	18.795.438

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA IM EQUITY TRUST

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

Für den am 30. September 2022 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI USD	AXA IM Eurobloc Equity EUR	AXA IM Global Emerging Markets Equity QI USD	AXA IM Global Equity QI USD
Erträge					
Zinserträge		175	-	354	1.377
Dividendenerträge		3.747.960	2.994.651	2.985.653	8.337.767
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	21	8.366	-	38.335
Sonstige Erträge		1.763	2.000	34.679	94.011
Nettoverlust aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	(32.206.086)	(19.086.115)	(23.412.497)	(140.294.370)
Gesamter Nettoverlust		(28.456.167)	(16.081.098)	(20.391.811)	(131.822.880)
Aufwendungen					
Verwaltungshonorare	5	(654.541)	(631.403)	(395.878)	(3.245.596)
Depotbankgebühren	5	(112.311)	(18.359)	(64.571)	(35.194)
Verwaltungsgebühren	5	(35.145)	(22.020)	(16.314)	(96.504)
Abschlussprüfergebühren		(2.115)	(1.604)	(1.356)	(8.266)
Treuhänderhonorare	5	(5.681)	(5.541)	(4.088)	(29.580)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(558)	(593)	(432)	(3.012)
Sonstige Aufwendungen		-	(15.510)	-	-
Summe der Betriebsaufwendungen		(810.351)	(695.030)	(482.639)	(3.418.152)
Betriebsverlust		(29.266.518)	(16.776.128)	(20.874.450)	(135.241.032)
Finanzaufwendungen					
Zinsaufwand		(5.847)	(2.998)	(6.193)	(15.247)
		(5.847)	(2.998)	(6.193)	(15.247)
Vorsteuerverlust für den Berichtszeitraum		(29.272.365)	(16.779.126)	(20.880.643)	(135.256.279)
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(438.427)	(218.241)	(334.482)	(1.488.842)
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(29.710.792)	(16.997.367)	(21.215.125)	(136.745.121)

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA IM EQUITY TRUST

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

Für den am 30. September 2022 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	AXA IM Global Small Cap Equity QI USD	AXA IM Japan Equity JPY	AXA IM Japan Small Cap Equity JPY	AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI USD
Erträge					
Zinserträge		-	10.827	5.167	101
Dividendenerträge		550.060	283.104.043	111.048.411	3.335.847
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	1.487	2.292.547	584.742	-
Sonstige Erträge		432	303.498	103.906	1.844
Nettoverlust aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	(9.348.654)	(1.358.394.605)	(117.909.050)	(32.916.127)
Gesamter Nettoverlust		(8.796.675)	(1.072.683.690)	(6.166.824)	(29.578.335)
Aufwendungen					
Verwaltungshonorare	5	(266.111)	(47.729.989)	(38.058.142)	(372.033)
Depotbankgebühren	5	(12.277)	(2.631.150)	(1.652.356)	(22.855)
Verwaltungsgebühren	5	(16.992)	(4.948.933)	(2.275.543)	(31.147)
Abschlussprüfergebühren		(2.551)	(196.470)	(132.386)	(2.207)
Treuhänderhonorare	5	(1.998)	(979.606)	(347.151)	(5.894)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(232)	(110.257)	(35.118)	(593)
Sonstige Aufwendungen		(27.549)	(2.122.885)	(1.291.603)	(20.596)
Summe der Betriebsaufwendungen		(327.710)	(58.719.290)	(43.792.299)	(455.325)
Betriebsverlust		(9.124.385)	(1.131.402.980)	(49.959.123)	(30.033.660)
Finanzaufwendungen					
Zinsaufwand		(432)	(453.214)	(109.043)	(556)
		(432)	(453.214)	(109.043)	(556)
Vorsteuerverlust für den Berichtszeitraum		(9.124.817)	(1.131.856.194)	(50.068.166)	(30.034.216)
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(68.828)	(42.400.672)	(16.499.003)	(71.120)
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(9.193.645)	(1.174.256.866)	(66.567.169)	(30.105.336)

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA IM EQUITY TRUST

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

Für den am 30. September 2022 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	AXA IM US Enhanced Index Equity QI USD	AXA IM US Equity QI USD
Erträge			
Zinserträge		8.214	5.023
Dividendenerträge		19.252.183	8.053.744
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	10.019	-
Sonstige Erträge		20.055	8.954
Nettoverlust aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	(568.929.148)	(190.486.897)
Gesamter Nettoverlust		(549.638.677)	(182.419.176)
Aufwendungen			
Verwaltungshonorare	5	(2.821.785)	(2.599.201)
Depotbankgebühren	5	(68.379)	(28.912)
Verwaltungsgebühren	5	(231.432)	(123.433)
Abschlussprüfergebühren		(38.905)	(13.239)
Treuhänderhonorare	5	(114.142)	(42.667)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(11.648)	(4.440)
Sonstige Aufwendungen		(393.628)	(118.338)
Summe der Betriebsaufwendungen		(3.679.919)	(2.930.230)
Betriebsverlust		(553.318.596)	(185.349.406)
Finanzaufwendungen			
Zinsaufwand		(979)	(9.060)
		(979)	(9.060)
Vorsteuerverlust für den Berichtszeitraum		(553.319.575)	(185.358.466)
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(5.475.312)	(2.163.774)
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(558.794.887)	(187.522.240)

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA IM EQUITY TRUST

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage
Zum 30. September 2023

	AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI USD	AXA IM Eurobloc Equity EUR	AXA IM Global Emerging Markets Equity QI USD	AXA IM Global Equity QI USD
Aktiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Zeitwert der Anlagen	111.218.843	130.325.783	84.406.641	517.047.101
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	5	-	15	-
Bankguthaben	1.036.003	1.890.881	1.898.275	4.432.031
Forderungen gegenüber Brokern	109.348	-	764	176
Forderungen aus Zeichnungen	125.210	1.501	10.389	663.277
Dividendenforderungen	318.067	349.737	210.469	1.023.717
Forderungen aus Wertpapierleihen	7.183	21.100	-	33.023
Summe Aktiva	112.814.659	132.589.002	86.526.553	523.199.325
Passiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(135)	-	(444)	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(39.241)	(74.404)	(1.131.244)	(343.895)
Antizipative Passiva	(1.035.201)	(163.417)	(346.013)	(679.791)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(1.074.577)	(237.821)	(1.477.701)	(1.023.686)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	111.740.082	132.351.181	85.048.852	522.175.639

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA IM EQUITY TRUST

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage (Fortsetzung)
Zum 30. September 2023

	AXA IM Global Small Cap Equity QI USD	AXA IM Japan Equity JPY	AXA IM Japan Small Cap Equity JPY	AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI USD
Aktiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Zeitwert der Anlagen	39.261.692	17.825.413.337	6.058.249.105	87.923.373
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	261	21.411.553	-	-
Bankguthaben	352.295	166.455.315	95.428.851	1.073.939
Forderungen aus Zeichnungen	25.684	2.019.690	232.814	1.394
Dividendenforderungen	123.365	123.293.327	31.022.722	365.867
Forderungen aus Wertpapierleihen	21.827	4.812.217	2.650.490	4.111
Summe Aktiva	39.785.124	18.143.405.439	6.187.583.982	89.368.684
Passiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(3.394)	(223.170)	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(342)	(5.208)	(1.999)	(936)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(88.310)	(41.272.644)	(29.774.761)	(399.033)
Antizipative Passiva	(120.633)	(12.923.969)	(10.184.709)	(108.631)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(212.679)	(54.424.991)	(39.961.469)	(508.600)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	39.572.445	18.088.980.448	6.147.622.513	88.860.084

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA IM EQUITY TRUST

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage (Fortsetzung)
Zum 30. September 2023

	AXA IM US Enhanced Index Equity QI USD	AXA IM US Equity QI USD
Aktiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Zeitwert der Anlagen	1.791.369.862	706.980.287
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	104.987	42.702
Bankguthaben	7.342.925	5.875.265
Forderungen aus Zeichnungen	2.057.522	306.829
Dividendenforderungen	808.971	233.759
Forderungen aus Wertpapierleihen	118.240	3.960
Summe Aktiva	1.801.802.507	713.442.802
Passiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(3.042.537)	(584.149)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(1.125)	(2.138)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(3.425.968)	(1.023.400)
Antizipative Passiva	(1.082.619)	(615.650)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(7.552.249)	(2.225.337)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	1.794.250.258	711.217.465

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA IM EQUITY TRUST

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage (Fortsetzung)
Zum 31. März 2023

	AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI USD	AXA IM Eurobloc Equity EUR	AXA IM Global Emerging Markets Equity QI USD	AXA IM Global Equity QI USD
Aktiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Zeitwert der Anlagen	107.158.678	132.387.683	82.089.215	618.951.991
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	43.290	-	1.382	-
Bankguthaben	810.861	3.471.427	1.096.714	6.567.764
Forderungen aus Zeichnungen	4.624	486	32.060	618.482
Dividendenforderungen	624.404	289.087	282.370	2.077.850
Forderungen aus Wertpapierleihen	7.183	13.847	-	-
Summe Aktiva	108.649.040	136.162.530	83.501.741	628.216.087
Passiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(1.685)	-	(29)	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(238.577)	(8.976)	(43.270)	(760.474)
Antizipative Passiva	(309.618)	(162.129)	(111.744)	(738.614)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(549.880)	(171.105)	(155.043)	(1.499.088)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	108.099.160	135.991.425	83.346.698	626.716.999

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA IM EQUITY TRUST

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage (Fortsetzung)
Zum 31. März 2023

	AXA IM Global Small Cap Equity QI USD	AXA IM Japan Equity JPY	AXA IM Japan Small Cap Equity JPY	AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI USD
Aktiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Zeitwert der Anlagen	42.643.668	15.868.641.467	6.134.846.100	97.929.701
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	113.743	10.838.058	2.301	-
Bankguthaben	255.213	368.220.398	157.760.521	2.832.424
Forderungen aus Zeichnungen	53.397	692.909	57.056	99
Dividendenforderungen	169.748	134.287.808	44.642.382	655.399
Forderungen aus Wertpapierleihen	21.612	3.070.661	2.004.555	3.882
Summe Aktiva	43.257.381	16.385.751.301	6.339.312.915	101.421.505
Passiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(8.345)	-	(296)	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(72.371)	(8.581.307)	(12.997.123)	(2.093.537)
Antizipative Passiva	(88.856)	(11.614.333)	(9.301.590)	(102.892)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(169.572)	(20.195.640)	(22.299.009)	(2.196.429)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	43.087.809	16.365.555.661	6.317.013.906	99.225.076

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA IM EQUITY TRUST

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage (Fortsetzung)
Zum 31. März 2023

	AXA IM US Enhanced Index Equity Q1 USD	AXA IM US Equity Q1 USD
Aktiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Zeitwert der Anlagen	1.977.436.085	821.911.531
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9.822.776	2.339.394
Bankguthaben	15.702.863	13.543.393
Forderungen gegenüber Brokern	20.206.549	-
Forderungen aus Zeichnungen	10.268.396	3.713.456
Dividendenforderungen	762.040	433.776
Forderungen aus Wertpapierleihen	91.312	-
Summe Aktiva	2.034.290.021	841.941.550
Passiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(456.809)	(167.274)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(23.902.340)	(9.164.663)
Antizipative Passiva	(1.043.677)	(645.517)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(25.402.826)	(9.977.454)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	2.008.887.195	831.964.096

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA IM EQUITY TRUST

Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens
Für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum

	AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI USD	AXA IM Eurobloc Equity EUR	AXA IM Global Emerging Markets Equity QI USD	AXA IM Global Equity QI USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	108.099.160	135.991.425	83.346.698	626.716.999
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	6.959.573	(3.416.871)	2.239.574	19.669.661
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	3.399.619	2.416.829	3.008.452	30.308.362
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(6.718.270)	(2.640.202)	(3.545.872)	(154.519.383)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	111.740.082	132.351.181	85.048.852	522.175.639

	AXA IM Global Small Cap Equity QI USD	AXA IM Japan Equity JPY	AXA IM Japan Small Cap Equity JPY	AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	43.087.809	16.365.555.661	6.317.013.906	99.225.076
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(228.943)	2.561.744.020	127.978.504	(8.255.660)
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	6.030.179	867.719.567	161.524.537	2.000.276
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(9.316.600)	(1.706.038.800)	(458.894.434)	(4.109.608)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	39.572.445	18.088.980.448	6.147.622.513	88.860.084

	AXA IM US Enhanced Index Equity QI USD	AXA IM US Equity QI USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	2.008.887.195	831.964.096
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	71.601.419	18.795.438
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	221.251.615	107.785.377
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(507.489.971)	(247.327.446)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	1.794.250.258	711.217.465

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA IM EQUITY TRUST

Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)
Für den am 30. September 2022 beendeten Berichtszeitraum

	AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI USD	AXA IM Eurobloc Equity EUR	AXA IM Global Emerging Markets Equity QI USD	AXA IM Global Equity QI USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	128.725.001	117.074.892	88.376.166	633.960.567
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(29.710.792)	(16.997.367)	(21.215.125)	(136.745.121)
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	8.927.542	1.681.824	6.035.720	80.346.854
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(13.107.267)	(1.884.179)	(3.991.692)	(57.580.359)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	94.834.484	99.875.170	69.205.069	519.981.941

	AXA IM Global Small Cap Equity QI USD	AXA IM Japan Equity JPY	AXA IM Japan Small Cap Equity JPY	AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	44.113.739	19.689.078.404	7.136.442.698	142.316.854
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(9.193.645)	(1.174.256.866)	(66.567.169)	(30.105.336)
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	1.412.400	250.673.198	146.909.548	2.801.263
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(2.244.345)	(415.205.063)	(693.119.588)	(20.692.442)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	34.088.149	18.350.289.673	6.523.665.489	94.320.339

	AXA IM US Enhanced Index Equity QI USD	AXA IM US Equity QI USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	2.652.397.585	1.025.769.786
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(558.794.887)	(187.522.240)
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	388.847.412	107.981.207
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(572.703.018)	(211.638.020)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	1.909.747.092	734.590.733

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum

1. Aufbau des Trusts

Der AXA IM Equity 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 2023 abgelaufenen Berichtszeitraum wurden die folgenden Fonds angeboten:

AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI
AXA IM Eurobloc Equity
AXA IM Global Emerging Markets Equity QI
AXA IM Global Equity QI
AXA IM Global Small Cap Equity QI
AXA IM Japan Equity
AXA IM Japan Small Cap Equity
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI AXA
IM US Enhanced Index Equity QI AXA
IM US Equity QI

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 2023 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 Zeitwerts 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. Dieser Abschluss bezieht sich auf den Sechsmonatszeitraum bis zum 30. September 2023.

Anschaffungskostenprinzip

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

3. Führungsspitze

AXA Investment Managers Paris 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 die Unter-Anlageverwaltungsgesellschaften ausgelagert hat. Nähere Informationen darüber finden Sie in Anmerkung 5 des verkürzten Abschlusses.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum

4. Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen

Für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum

Fonds	Basis-währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen 30. September 2023	Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen 30. September 2023	Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen 30. September 2023
AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI	USD	3.929.684	1.511.786	5.441.470
AXA IM Eurobloc Equity	EUR	(5.749.228)	161.214	(5.588.014)
AXA IM Global Emerging Markets Equity QI	USD	1.519.225	(784.035)	735.190
AXA IM Global Equity QI	USD	(2.756.283)	19.792.045	17.035.762
AXA IM Global Small Cap Equity QI	USD	(560.325)	206.944	(353.381)
AXA IM Japan Equity	JPY	1.418.014.532	1.010.880.209	2.428.894.741
AXA IM Japan Small Cap Equity	JPY	67.586.465	51.083.589	118.670.054
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI	USD	(5.003.880)	(5.485.994)	(10.489.874)
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	USD	(24.141.819)	87.119.417	62.977.598
AXA IM US Equity QI	USD	651.214	16.224.737	16.875.951

Für den am 30. September 2022 beendeten Berichtszeitraum

Fonds	Basis-währung	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen 30. September 2023	Realisierter (Verlust)/ Gewinn aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen 30. September 2023	Nettoverlust aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen 30. September 2022
AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI	USD	(21.870.717)	(10.335.369)	(32.206.086)
AXA IM Eurobloc Equity	EUR	(6.919.667)	(12.166.448)	(19.086.115)
AXA IM Global Emerging Markets Equity QI	USD	(17.301.039)	(6.111.458)	(23.412.497)
AXA IM Global Equity QI	USD	(120.156.134)	(20.138.236)	(140.294.370)
AXA IM Global Small Cap Equity QI	USD	(8.493.085)	(855.569)	(9.348.654)
AXA IM Japan Equity	JPY	(1.419.180.778)	60.786.173	(1.358.394.605)
AXA IM Japan Small Cap Equity	JPY	32.681.943	(150.590.993)	(117.909.050)
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI	USD	(28.022.879)	(4.893.248)	(32.916.127)
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	USD	(566.040.027)	(2.889.121)	(568.929.148)
AXA IM US Equity QI	USD	(171.788.297)	(18.698.600)	(190.486.897)

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum

5. Honorare und Auslagen

Verwaltungshonorare

Die Verwaltungsgesellschaft hat mit dem Treuhänder einen Treuhandvertrag geschlossen. Nach dem Treuhandvertrag hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf ein täglich ermitteltes und monatlich rückwirkend zahlbares Honorar in Höhe eines Prozentsatzes des täglichen NIW der betreffenden Anteilklasse 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 2023 beendete Geschäftsjahr.

Fonds	A*	A€	A\$	B*	B€	E€	A€ Hedged	B€ Hedged	E€ Hedged	M€ Hedged	M*	M€	M£	A£	B£	AD€	IC	IS	S*	
AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI	0,80 %	0,80 %	-	1,50 %	1,50 %	1,50 %	0,80 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA IM Eurobloc Equity	0,70 %	-	-	1,35 %	-	1,35 %	-	-	-	-	0,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA IM Global Emerging Markets Equity QI	0,70 %	0,70 %	-	1,35 %	1,35 %	-	-	-	1,35 %	-	0,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,25 %
AXA IM Global Equity QI	0,70 %	0,70 %	-	1,35 %	1,35 %	1,35 %	-	-	-	-	-	0,00 %	-	-	1,35 %	-	-	-	-	-
AXA IM Global Small Cap Equity QI	0,80 %	0,80 %	-	1,50 %	1,50 %	1,50 %	0,80 %	-	-	-	0,00 %	-	-	0,80 %	-	0,80 %	-	-	-	-
AXA IM Japan Equity	0,70 %	-	-	1,35 %	1,35 %	1,35 %	0,70 %	1,35 %	-	0,00 %	0,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA IM Japan Small Cap Equity	0,80 %	0,80 %	-	1,50 %	1,50 %	1,50 %	0,80 %	-	-	-	0,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI	0,70 %	0,70 %	-	1,35 %	1,35 %	1,35 %	-	-	-	-	0,00 %	0,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	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 IM US Equity QI	0,70 %	0,70 %	-	1,35 %	1,35 %	-	0,70 %	1,35 %	1,35 %	-	0,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Die unten angegebenen Jahressätze gelten für das am 31. März 2023 beendete Geschäftsjahr.

Fonds	A*	A€	A\$	B*	B€	E€	A€ Hedged	B€ Hedged	E€ Hedged	M€ Hedged	M*	M€	M£	A£	B£	AD€	IC	IS	S*	
AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI	0,80 %	0,80 %	-	1,50 %	1,50 %	1,50 %	0,80 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA IM Eurobloc Equity	0,70 %	-	-	1,35 %	-	1,35 %	-	-	-	-	0,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA IM Global Emerging Markets Equity QI	0,70 %	0,70 %	-	1,35 %	1,35 %	-	-	-	1,35 %	-	0,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,25 %
AXA IM Global Equity QI	0,70 %	0,70 %	-	1,35 %	1,35 %	1,35 %	-	-	-	-	-	0,00 %	-	-	1,35 %	-	-	-	-	-
AXA IM Global Small Cap Equity QI	0,80 %	0,80 %	-	1,50 %	1,50 %	1,50 %	0,80 %	-	-	-	0,00 %	-	-	0,80 %	-	0,80 %	-	-	-	-
AXA IM Japan Equity	0,70 %	-	-	1,35 %	1,35 %	1,35 %	0,70 %	1,35 %	-	0,00 %	0,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA IM Japan Small Cap Equity	0,80 %	0,80 %	-	1,50 %	1,50 %	1,50 %	0,80 %	-	-	-	0,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI	0,70 %	0,70 %	-	1,35 %	1,35 %	1,35 %	-	-	-	-	0,00 %	0,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	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 IM US Equity QI	0,70 %	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 2023 beendeten Berichtszeitraum

5. Honorare und Auslagen (Fortsetzung)

Verwaltungsgebühren

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

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

Die Gebühren des Administrators betragen höchstens 0,25 % des durchschnittlichen Nettovermögens pro Jahr.

Transaktionskosten

Für die am 30. September 2023 und am 30. September 2022 beendeten Berichtszeiträume fielen für jeden Fonds folgende Transaktionskosten an:

Fonds	Währung	Transaktionskosten für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum	Transaktionskosten für den am 30. September 2022 beendeten Berichtszeitraum
AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI	USD	203.645	198.377
AXA IM Eurobloc Equity	EUR	33.171	235.313
AXA IM Global Emerging Markets Equity QI	USD	133.985	148.472
AXA IM Global Equity QI	USD	289.668	304.928
AXA IM Global Small Cap Equity QI	USD	50.370	26.745
AXA IM Japan Equity	JPY	4.303.690	11.733.879
AXA IM Japan Small Cap Equity	JPY	2.503.572	2.378.173
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI	USD	80.653	129.383
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	USD	191.948	342.092
AXA IM US Equity QI	USD	164.462	249.579

Vertriebsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Anlageverwaltungsgesellschaft zur Hauptvertriebsstelle für den Trust bestellt. Die Vertriebsstelle hat Anspruch auf eine Vertriebsgebühr 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 die Anteile der Klasse E entfallenden Vermögen des jeweiligen Fonds zahlbar. Diese Vertriebsgebühr wird täglich berechnet und monatlich rückwirkend zu einem Jahressatz von maximal 0,75 % p.a. für die betreffenden Anteile gezahlt und auf der Grundlage des durchschnittlichen täglichen NIW der betreffenden Anteile berechnet.

6. Ausschüttungen

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

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

Treuhänderhonorare und Depotbankgebühren

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

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

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

7. Rückvergütungsvereinbarungen und Directed-Brokerage-Leistungen

Im Berichtszeitraum zum 30. September 2023 bzw. während des Geschäftsjahres zum 31. März 2023 hat der Trust keine Rückvergütungsvereinbarungen und Vereinbarungen zu Directed-Brokerage-Leistungen getroffen.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum

8. Wertpapierleihe

Der Trust 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 können die Fonds ihre Wertpapiere vorübergehend an einen Kreditnehmer übertragen, wobei dieser sich verpflichtet, äquivalente Wertpapiere an die 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 die AXA Investment Managers GS Ltd. zu ihrem Vermittler für das Ausleihen von Wertpapieren an Broker, Händler und andere Finanzinstitute bestellt. Der Vermittler erhält eine Gebühr in Höhe von 20 % der mit der Transaktion vereinnahmten Erträge aus der Wertpapierleihe.

Zum 30. September 2023 beliefen sich der Wert der ausstehenden entliehenen Wertpapiere, der Wert der erhaltenen Sicherheiten und der Prozentsatz der Sicherheit des Werts der entliehenen Wertpapiere auf die nachfolgend aufgeführten Beträge:

Fonds	Währung	Wert der ausstehenden entliehenen Wertpapiere	Wert der Sicherheiten	% der Sicherheit des Werts der entliehenen Wertpapiere
AXA IM Global Equity QI	USD	11.589.855	12.623.559	109
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	USD	13.778.397	14.995.736	109
AXA IM US Equity QI	USD	16.590.980	18.071.549	109

Näheres zum Engagement nach Kontrahenten ist in Anmerkung 13 zum Abschluss ausgewiesen.

Zum 31. März 2023 beliefen sich der Wert der ausstehenden entliehenen Wertpapiere, der Wert der erhaltenen Sicherheiten und der Prozentsatz der Sicherheit des Werts der entliehenen Wertpapiere auf die nachfolgend aufgeführten Beträge:

Fonds	Währung	Wert der ausstehenden entliehenen Wertpapiere	Wert der Sicherheiten	% der Sicherheit des Werts der entliehenen Wertpapiere
AXA IM Eurobloc Equity	EUR	3.817.970	4.040.299	106
AXA IM Global Equity QI	USD	24.878.915	26.612.166	107
AXA IM Japan Equity	JPY	2.280.733.030	2.400.073.128	105
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	USD	28.275.570	30.921.611	109
AXA IM US Equity QI	USD	18.751.094	20.500.599	109

Näheres zum Engagement nach Kontrahenten ist in Anmerkung 13 zum Abschluss ausgewiesen.

Der Marktwert der Sicherheiten wird täglich neu ermittelt und dem Treuhänder und der Anlageverwaltungsgesellschaft mitgeteilt. Details zu Sicherheiten und dem Umfang entliehener Wertpapiere sind auf den Seiten 45 bis 46 dargelegt. In den nachstehenden Tabellen sind die Namen der Kontrahenten und deren prozentualer Anteil der Sicherheiten zum 30. September 2023 und 31. März 2023 aufgeführt.

Kontrahenten	Kreditrating von Standard & Poor's 30. September 2023	% der Sicherheiten 30. September 2023	Kreditrating von Standard & Poor's 31. März 2023	% der Sicherheiten 31. März 2023
Barclays Capital Inc	-	-	A	19,06
HSBC Investment Bank Plc	-	-	A+	14,38
JPMorgan Securities Plc	A+	11,15	-	-
Macquarie Bank Ltd	A+	9,96	A+	16,90
Merrill Lynch International	-	-	A+	1,44
Natixis	A	78,89	A	48,22
Summe		100,00		100,00

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum

8. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle gibt den Wert der entliehenen Wertpapiere nach Fonds und nach Kontrahenten zum 30. September 2023 an.

Kreditrating von Standard & Poor's	Währung	JPMorgan Securities Plc A+	Macquarie Bank Ltd A+	Natixis A	Summe
AXA IM Global Equity QI	USD	4.673.799	-	6.916.056	11.589.855
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	USD	-	-	13.778.397	13.778.397
AXA IM US Equity QI	USD	-	4.169.697	12.421.283	16.590.980

Die nachstehende Tabelle gibt den Wert der entliehenen Wertpapiere nach Fonds und nach Kontrahenten zum 31. März 2023 an.

Kreditrating von Standard & Poor's	Währung	Barclays Capital Inc A	HSBC Investment Bank Plc A+	Macquarie Bank Ltd A+	Merrill Lynch International A+	Natixis A	Summe
AXA IM Eurobloc Equity	EUR	-	3.817.970	-	-	-	3.817.970
AXA IM Global Equity QI	USD	3.871.886	9.503.872	1.432.042	1.387.641	8.683.474	24.878.915
AXA IM Japan Equity	JPY	1.923.797.698	-	356.935.332	-	-	2.280.733.030
AXA IM Japan Small Cap Equity	JPY	-	-	-	-	-	-
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	USD	-	-	11.400.205	-	16.875.365	28.275.570
AXA IM US Equity QI	USD	-	-	-	-	18.751.094	18.751.094

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum

8. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle gibt den Wert der für entlehene Wertpapiere erhaltenen Sicherheiten nach Fonds und nach Kontrahenten zum 30. September 2023 an.

Kreditrating von Standard & Poor's	Währung	JPMorgan Securities Plc	Macquarie Bank Ltd	Natixis	Summe
		A+	A+	A	
AXA IM Global Equity QI	USD	5.096.460	-	7.527.099	12.623.559
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	USD	-	-	14.995.736	14.995.736
AXA IM US Equity QI	USD	-	4.552.829	13.518.720	18.071.549

Die nachstehende Tabelle gibt den Wert der für entlehene Wertpapiere erhaltenen Sicherheiten nach Fonds und nach Kontrahenten zum 31. März 2023 an.

Kreditrating von Standard & Poor's	Währung	Barclays Capital Inc	HSBC Investment Bank Plc	Macquarie Bank Ltd	Merrill Lynch International	Natixis	Summe
		A	A+	A+	A+	A	
AXA IM Eurobloc Equity	EUR	-	4.040.299	-	-	-	4.040.299
AXA IM Global Equity QI	USD	4.044.541	10.057.327	1.566.638	1.450.010	9.493.650	26.612.166
AXA IM Japan Equity	JPY	2.009.588.879	-	390.484.249	-	-	2.400.073.128
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	USD	-	-	12.471.750	-	18.449.861	30.921.611
AXA IM US Equity QI	USD	-	-	-	-	20.500.599	20.500.599

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum

9. Wechselkurse

Die folgenden Wechselkurse geben den Gegenwert von 1 USD in Fremdwährung an. Diese Kurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in USD zum 30. September 2023 verwendet.

Währung	Kurs	Währung	Kurs
Australischer Dollar	1,5494	Malaysischer Ringgit	4,6953
Brasilianischer Real	5,0052	Mexikanischer Peso	17,3785
Britisches Pfund	0,8193	Neuseeländischer Dollar	1,6643
Kanadischer Dollar	1,3520	Norwegische Krone	10,6409
Chilenischer Peso	893,3500	Philippinischer Peso	56,5760
Chinesischer Yuan	7,3041	Polnischer Zloty	4,3651
Kolumbianischer Peso	4.045,9650	Singapur-Dollar	1,3649
Tschechische Krone	23,0040	Südafrikanischer Rand	18,8394
Dänische Krone	7,0432	Südkoreanischer Won	1.349,4000
Euro	0,9445	Schwedische Krone	10,8642
Hongkong-Dollar	7,8319	Schweizer Franken	0,9148
Ungarischer Forint	366,7769	Taiwanesischer Dollar	32,2805
Indische Rupie	83,0413	Thailändischer Baht	36,4125
Indonesische Rupiah	15.455,0000	Türkische Lira	27,4150
Israelischer Schekel	3,8070	VAE-	3,6731
Japanischer Yen	149,2250	Dirham	

Die folgenden Wechselkurse geben den Gegenwert von 1 EUR in Fremdwährung an. Diese Kurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in EUR zum 30. September 2023 verwendet.

Währung	Kurs
US-Dollar	1,0588

Die folgenden Wechselkurse geben den Gegenwert von 1 JPY in Fremdwährung an. Diese Kurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in JPY zum 30. September 2023 verwendet.

Währung	Kurs	Währung	Kurs
Britisches Pfund	0,0055	US-Dollar	0,0067
Euro	0,0063		

Die folgenden Wechselkurse geben den Gegenwert von 1 USD in Fremdwährung an. Diese Kurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in USD zum 31. März 2023 verwendet.

Währung	Kurs	Währung	Kurs
Australischer Dollar	1,4931	Malaysischer Ringgit	4,4125
Brasilianischer Real	5,0703	Mexikanischer Peso	18,0560
Britisches Pfund	0,8088	Neuseeländischer Dollar	1,5983
Kanadischer Dollar	1,3534	Norwegische Krone	10,4731
Chilenischer Peso	790,6100	Philippinischer Peso	54,3650
Chinesischer Yuan	6,8719	Polnischer Zloty	4,3081
Kolumbianischer Peso	4.659,3100	Singapur-Dollar	1,3296
Tschechische Krone	21,6089	Südafrikanischer Rand	17,7425
Dänische Krone	6,8566	Südkoreanischer Won	1.301,8500
Euro	0,9204	Schwedische Krone	10,3696
Hongkong-Dollar	7,8500	Schweizer Franken	0,9136
Ungarischer Forint	350,0852	Taiwanesischer Dollar	30,4475
Indische Rupie	82,1825	Thailändischer Baht	34,1950
Indonesische Rupiah	14.994,5000	Türkische Lira	19,1950
Israelischer Schekel	3,6007	VAE-	3,6725
Japanischer Yen	133,0900	Dirham	

Die folgenden Wechselkurse geben den Gegenwert von 1 EUR in Fremdwährung an. Diese Kurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in EUR zum 31. März 2023 verwendet.

Währung	Kurs	Währung	Kurs
Britisches Pfund	0,8787	Norwegische Krone	11,3785
Dänische Krone	7,4493	US-Dollar	1,0864

Die folgenden Wechselkurse geben den Gegenwert von 1 JPY in Fremdwährung an. Diese Kurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in JPY zum 31. März 2023 verwendet.

Währung	Kurs	Währung	Kurs
Britisches Pfund	0,0061	US-Dollar	0,0075
Euro	0,0069		

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 der geltenden 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 geltenden Fassung, vorgelegt hat oder der Trust von der irischen Steuerbehörde bevollmächtigt wurde, beim Fehlen der entsprechenden Erklärungen Bruttozahlungen vorzunehmen; und
- bestimmte steuerbefreite Anleger, die im Sinne der Steuergesetzgebung ihren Wohnsitz in Irland haben und beim Trust die entsprechenden, gesetzlich vorgeschriebenen unterzeichneten Erklärungen vorgelegt haben.

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

11. Zugang zu Informationen

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2023 beendeten
Berichtszeitraum

12. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien

Gemäß FRS 104 fasst die folgende Anmerkung die nahe stehenden Parteien und die Transaktionen mit nahe stehenden Parteien im Berichtszeitraum zum 30. September 2023 und im Berichtszeitraum zum 30. September 2022 zusammen.

Im Verzeichnis der Namen und Anschriften aufgeführte geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder gelten ebenfalls als nahe stehende Partei.

Transaktionen mit Parteien, die maßgeblichen Einfluss haben

Die Verwaltungsgesellschaft hat mit dem Treuhänder einen Treuhandvertrag geschlossen. Nach dem Treuhandvertrag hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf ein täglich ermitteltes und monatlich rückwirkend zahlbares Honorar in Höhe eines Prozentsatzes des täglichen NIW der betreffenden Anteilklasse. Die Verwaltungsgesellschaft ist zuständig für die Bezahlung aller Honorare der Anlageverwaltungsgesellschaft aus diesem Honorar (die Anlageverwaltungsgesellschaft zahlt ihrerseits die Honorare etwaiger Unter-Anlageverwaltungsgesellschaften aus ihrem Honorar). Die Verwaltungsgesellschaft erhielt für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum 10.647.761 USD, von denen 1.776.442 USD (31. März 2023: 2.030.662 USD) zum Ende des Berichtszeitraums zahlbar waren. Weitere Informationen sind Anmerkung 5 zum Abschluss zu entnehmen.

Transaktionen mit dem Vermittler für Wertpapierleihen

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum

12. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit anderen nahe stehenden Parteien

Beteiligungen, die zum 30. September 2023 von der Verwaltungsgesellschaft nahe stehenden Unternehmen gehalten wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Transaktionen mit nahe stehenden Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft im Berichtszeitraum zum 30. September 2023 sind in der untenstehenden Tabelle aufgeführt:

Fonds	Währung	Eröffnungsbestand	% Eigentum	Zeichnungen*	Rücknahmen*	Schlussbestand	% Eigentum	Forderungen/ (Verbindlichkeiten) für Kapitaltransaktionen zum Ende des Berichtszeitraums
AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI	USD	48.309.514	44,69	215.923	(738.436)	55.579.517	49,74	10.615
AXA IM Eurobloc Equity	EUR	7.996.296	5,88	18.491	(190.276)	7.596.958	5,74	-
AXA IM Global Emerging Markets Equity QI	USD	63.701.882	76,43	2.307.088	(2.217.966)	65.317.518	76,80	5.081
AXA IM Global Equity QI	USD	332.160.010	53,00	24.373.321	(13.857.173)	347.142.366	66,48	146.262
AXA IM Global Small Cap Equity QI	USD	18.747.505	43,51	1.754.991	(4.513.817)	11.436.436	28,90	(412)
AXA IM Japan Equity	JPY	5.657.572.592	34,57	259.400.285	(1.254.775.321)	5.457.445.401	30,17	205.646
AXA IM Japan Small Cap Equity	JPY	152.240.034	2,41	293.170	(4.094.909)	152.461.040	2,48	-
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI	USD	43.093.451	43,43	337.852	(885.093)	38.911.829	43,79	-
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	USD	603.469.714	30,04	100.498.861	(106.481.067)	624.040.239	34,78	244.071
AXA IM US Equity QI	USD	326.545.907	39,25	33.929.727	(170.869.402)	205.115.118	28,84	140.078

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum

12. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit anderen nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit nahe stehenden Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr zum 31. März 2023 sind in der untenstehenden Tabelle aufgeführt:

Fonds	Währung	Eröffnungsbestand	% Eigentum	Zeichnungen*	Rücknahmen*	Schlussbestand	% Eigentum	Forderungen/ (Verbindlichkeiten) für Kapitaltransaktionen zum Jahresende
AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI	USD	53.343.642	41,44	1.736.531	(1.243.239)	48.309.514	44,69	-
AXA IM Eurobloc Equity	EUR	7.492.793	6,40	6.185.909	(6.150.227)	7.996.296	5,88	-
AXA IM Global Emerging Markets Equity QI	USD	67.704.981	76,61	17.818.685	(13.382.114)	63.701.882	76,43	-
AXA IM Global Equity QI	USD	303.540.320	47,88	86.133.534	(43.575.879)	332.160.010	53,00	-
AXA IM Global Small Cap Equity QI	USD	11.434.281	25,92	6.256.127	(2.669.592)	18.747.505	43,51	-
AXA IM Japan Equity	JPY	9.090.447.500	46,17	601.122.449	(3.886.167.231)	5.657.572.592	34,57	-
AXA IM Japan Small Cap Equity	JPY	158.429.028	2,22	5.390.225	(8.793.506)	152.240.034	2,41	-
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI	USD	56.997.900	40,05	696.176	(4.872.079)	43.093.451	43,43	-
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	USD	725.961.219	27,37	160.548.099	(216.183.567)	603.469.714	30,04	-
AXA IM US Equity QI	USD	271.726.416	26,49	137.852.901	(138.395.096)	326.545.907	39,25	-

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum

12. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit anderen nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit Anteilhabern, die keine nahe stehenden Parteien der Verwaltungsgesellschaft sind und deren Anteile während dem zum 30. September 2023 endenden Berichtszeitraum 20 % überschreiten, sind in der Tabelle unten aufgeführt:

Fonds	Währung	Eröffnungsbestand	% Eigentum	Zeichnungen*	Rücknahmen*	Schlussbestand	% Eigentum	Forderungen/ (Verbindlichkeiten) für Kapitaltransaktionen zum Ende des Berichtszeitraums
AXA IM Eurobloc Equity	EUR	118.638.919	87,24	2.273.580	(2.177.018)	115.727.873	87,44	(61.970)
AXA IM Japan Equity	JPY	3.512.048.245	21,46	-	-	4.079.065.091	22,55	-
AXA IM Japan Small Cap Equity	JPY	2.953.204.001	46,75	76.409.871	(110.052.200)	2.984.670.730	48,55	(6.922.585)

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

Transaktionen mit Anteilhabern, die keine nahe stehenden Parteien der Verwaltungsgesellschaft sind und deren Anteile während des am 31. März 2023 beendeten Geschäftsjahres 20 % überschritten, sind in der Tabelle unten aufgeführt:

Fonds	Währung	Eröffnungsbestand	% Eigentum	Zeichnungen*	Rücknahmen*	Schlussbestand	% Eigentum	Forderungen/ (Verbindlichkeiten) für Kapitaltransaktionen zum Jahresende
AXA IM Eurobloc Equity	EUR	100.415.135	85,77	15.216.534	(3.986.011)	118.638.919	87,24	-
AXA IM Japan Equity	JPY	3.427.868.550	17,41	-	-	3.512.048.245	21,46	-
AXA IM Japan Small Cap Equity	JPY	2.994.451.356	41,36	185.484.887	(185.678.529)	2.953.204.001	46,75	(620.961)

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

Anlagen in Wertpapiere, die ebenfalls von AXA im Berichtszeitraum zum 30. September 2023 verwaltet werden, sind in nachstehender Tabelle aufgeführt:

Fonds	Währung	Eröffnungskosten	Erlöse aus gekauften Wertpapieren	Erlöse aus verkauften Wertpapieren	Realisierter Verlust aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	Schlusskosten	Marktwert	Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen
AXA IM Global Equity QI	USD	3.375.312	-	(1.699.002)	(72.466)	1.603.844	1.570.227	(33.617)

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum

12. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit anderen nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Anlagen in Wertpapiere, die ebenfalls von AXA im Geschäftsjahr zum 31. März 2023 verwaltet werden, sind in nachstehender Tabelle aufgeführt:

Fonds	Währung	Eröffnungskosten	Erlöse aus gekauften Wertpapieren	Erlöse aus verkauften Wertpapieren	Realisierter Gewinn aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	Schlusskosten	Marktwert	Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen
AXA IM Global Equity QI	USD	-	4.988.894	(1.967.395)	353.813	3.375.312	3.391.622	16.310

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum

12. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Verbundene Personen

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

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

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

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

Folgende Transaktionen sind Transaktionen mit verbundenen Personen:

- Devisengeschäfte mit State Street Bank and Trust Company;
- Aktientransaktionen mit State Street Corporation;
- Aktienleihgeschäfte mit AXA Investment Managers GS Limited als Vermittler für die Verwaltungsgesellschaft;
- Gebühren für die belgische Zahlstelle, die an AXA Bank Europe SA gezahlt werden; und
- die Erstellung der Dokumente mit wesentlichen Anlegerinformationen in Bezug auf den Fonds durch 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 2023 und für das an diesem Stichtag beendete Geschäftsjahr angegebenen.

Bewertung zum Zeitwert

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

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

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

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

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

Bitte beachten Sie nachstehende Tabellen, die die Stufen der Zeitwerthierarchie für die Fonds zum 30. September 2023 und zum 31. März 2023 angeben.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum

13. Prozess des finanziellen Risikomanagements (Fortsetzung)

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023 sind alle Positionen der Fonds der Stufe 1 zugeordnet, ausgenommen für die folgenden Fonds:

AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	111.218.843	-	.*	111.218.843
Offene Devisenterminkontrakte	-	5	-	5
Finanzielle Vermögenswerte	111.218.843	5	-	111.218.848
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(135)	-	(135)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(135)	-	(135)

*Der Fonds hält eine Position der Stufe 3 zu einem Marktwert von null.

AXA IM Global Emerging Markets Equity QI	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	81.091.544	-	.*	81.091.544
Investmentfonds	3.315.097	-	-	3.315.097
Offene Devisenterminkontrakte	-	15	-	15
Finanzielle Vermögenswerte	84.406.641	15	-	84.406.656
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(444)	-	(444)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(444)	-	(444)

*Der Fonds hält eine Position der Stufe 3 zu einem Marktwert von null.

AXA IM Global Small Cap Equity QI	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	39.261.692	-	-	39.261.692
Offene Devisenterminkontrakte	-	261	-	261
Finanzielle Vermögenswerte	39.261.692	261	-	39.261.953
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(3.394)	-	(3.394)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(3.394)	-	(3.394)

AXA IM Japan Equity	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Summe JPY
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	17.825.413.337	-	-	17.825.413.337
Offene Devisenterminkontrakte	-	21.411.553	-	21.411.553
Finanzielle Vermögenswerte	17.825.413.337	21.411.553	-	17.846.824.890
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(223.170)	-	(223.170)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(223.170)	-	(223.170)

AXA IM US Enhanced Index Equity QI	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	1.791.369.862	-	-	1.791.369.862
Offene Devisenterminkontrakte	-	104.987	-	104.987
Finanzielle Vermögenswerte	1.791.369.862	104.987	-	1.791.474.849
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(3.042.537)	-	(3.042.537)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(3.042.537)	-	(3.042.537)

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum

13. Prozess des finanziellen Risikomanagements (Fortsetzung)

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

AXA IM US Equity QI	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	706.980.287	-	-	706.980.287
Offene Devisenterminkontrakte	-	42.702	-	42.702
Finanzielle Vermögenswerte	706.980.287	42.702	-	707.022.989
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(584.149)	-	(584.149)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(584.149)	-	(584.149)

Zum 31. März 2023 sind alle Positionen der Fonds der Stufe 1 zugeordnet, ausgenommen für die folgenden Fonds:

AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	107.158.676	-	-	107.158.676
Optionsscheine	-	-	2	2
Offene Devisenterminkontrakte	-	43.290	-	43.290
Finanzielle Vermögenswerte	107.158.676	43.290	2	107.201.968
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(1.685)	-	(1.685)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(1.685)	-	(1.685)

AXA IM Global Emerging Markets Equity QI	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	78.798.922	-	-*	78.798.922
Investmentfonds	3.290.293	-	-	3.290.293
Offene Devisenterminkontrakte	-	1.382	-	1.382
Finanzielle Vermögenswerte	82.089.215	1.382	-	82.090.597
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(29)	-	(29)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(29)	-	(29)

*Der Fonds hält eine Position der Stufe 3 zu einem Marktwert von null.

AXA IM Global Small Cap Equity QI	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	42.643.668	-	-	42.643.668
Offene Devisenterminkontrakte	-	113.743	-	113.743
Finanzielle Vermögenswerte	42.643.668	113.743	-	42.757.411
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(8.345)	-	(8.345)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(8.345)	-	(8.345)

AXA IM Japan Equity	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Summe JPY
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	15.868.641.467	-	-	15.868.641.467
Offene Devisenterminkontrakte	-	10.838.058	-	10.838.058
Finanzielle Vermögenswerte	15.868.641.467	10.838.058	-	15.879.479.525

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum

13. Prozess des finanziellen Risikomanagements (Fortsetzung)

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

AXA IM Japan Small Cap Equity	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Summe JPY
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	6.134.846.100	-	-	6.134.846.100
Offene Devisenterminkontrakte	-	2.301	-	2.301
Finanzielle Vermögenswerte	6.134.846.100	2.301	-	6.134.848.401
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(296)	-	(296)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(296)	-	(296)

AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	97.929.701	-	.*	97.929.701
Finanzielle Vermögenswerte	97.929.701	-	-	97.929.701

*Der Fonds hält eine Position der Stufe 3 zu einem Marktwert von null.

AXA IM US Enhanced Index Equity QI	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	1.977.436.085	-	-	1.977.436.085
Offene Devisenterminkontrakte	-	9.822.776	-	9.822.776
Finanzielle Vermögenswerte	1.977.436.085	9.822.776	-	1.987.258.861
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(456.809)	-	(456.809)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(456.809)	-	(456.809)

AXA IM US Equity QI	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	821.911.531	-	-	821.911.531
Offene Devisenterminkontrakte	-	2.339.394	-	2.339.394
Finanzielle Vermögenswerte	821.911.531	2.339.394	-	824.250.925
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(167.274)	-	(167.274)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(167.274)	-	(167.274)

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2023 beendeten
Berichtszeitraum

14. Saisonale und zyklische Veränderungen

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

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

Während des Berichtszeitraums gab es keine wesentlichen Ereignisse oder Änderungen am Prospekt, die Angaben oder Berichtigungen in diesem Abschluss erforderlich machen.

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

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

17. Genehmigung des Halbjahresabschlusses

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat diesen Halbjahresabschluss am 21. November 2023 genehmigt.

AXA IM ALL COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN SMALL CAP EQUITY Q1

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2023

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,53 % (31. März 2023: 99,13 %)							
Australien - 22,41 % (31. März 2023: 18,16 %)							
Accent Group Ltd	441.131	560.159	0,50	Xinjiang Xinxin Mining Industry Co Ltd	500.000	56.500	0,05
AUB Group Ltd	69.226	1.305.951	1,17	Zhejiang Expressway Co Ltd	1.442.000	1.074.340	0,96
Bendigo & Adelaide Bank Ltd	38.808	223.792	0,20			7.101.972	6,36
Boral Ltd	322.657	925.639	0,83	Hongkong - 3,73 % (31. März 2023: 8,07 %)			
Capricorn Metals Ltd	412.337	1.096.424	0,98	Bank of East Asia Ltd	251.600	311.775	0,28
carsales.com Ltd	106.553	1.922.102	1,72	Beijing Enterprises Holdings Ltd	63.500	218.711	0,20
Codan Ltd	136.714	697.940	0,62	Bright Smart Securities & Commodities Group Ltd	1.256.000	239.754	0,21
Collins Foods Ltd	152.883	945.758	0,85	Chen Hsong Holdings	236.000	45.953	0,04
Flight Centre Travel Group Ltd	93.112	1.164.030	1,04	China Education Group Holdings Ltd	329.000	267.171	0,24
GrainCorp Ltd	231.735	1.056.654	0,95	China Electronics Huada Technology Co Ltd	2.204.000	360.211	0,32
Helia Group Ltd	467.233	1.056.940	0,95	China Foods Ltd	848.000	280.976	0,25
Helloworld Travel Ltd	136.531	236.154	0,21	Dream International Ltd	32.000	15.649	0,01
Inghams Group Ltd	541.957	1.163.015	1,04	Eagle Nice International Holdings Ltd	50.000	28.059	0,02
JB Hi-Fi Ltd	49.388	1.449.994	1,30	Essex Bio-technology Ltd	68.000	25.006	0,02
Lindsay Australia Ltd	370.669	266.143	0,24	Hang Lung Group Ltd	156.000	220.500	0,20
Magellan Financial Group Ltd	105.277	626.800	0,56	Hong Kong Ferry Holdings Co Ltd	19.000	11.329	0,01
Megaport Ltd	173.887	1.317.541	1,18	Kerry Properties Ltd	110.000	187.504	0,17
Michael Hill International Ltd	28.708	16.645	0,01	Kingboard Holdings Ltd	148.500	333.145	0,30
Monadelphous Group Ltd	117.486	1.072.930	0,96	Oriental Watch Holdings	142.000	70.258	0,06
Myer Holdings Ltd	572.438	211.511	0,19	SmarTone Telecommunications Holdings Ltd	325.000	164.744	0,15
Nufarm Ltd	136.099	416.793	0,37	Stella International Holdings Ltd	112.000	112.760	0,10
OFX Group Ltd	174.057	195.746	0,17	Texwinca Holdings Ltd	450.000	61.767	0,06
Perenti Ltd	845.172	587.748	0,53	United Laboratories International Holdings Ltd	1.200.000	1.215.805	1,09
Perseus Mining Ltd	1.055.951	1.122.789	1,00	UntradeYouyuan Holdings*	643.000	-	0,00
Pro Medicus Ltd	30.302	1.628.210	1,46			4.171.077	3,73
Ramelius Resources Ltd	244.936	226.847	0,20				
SmartGroup Corp Ltd	173.298	930.563	0,83				
Super Retail Group Ltd	148.259	1.146.801	1,03				
Vicinity Ltd (REIT)	598.941	655.213	0,59				
Waypoint Ltd (REIT)	560.335	815.499	0,73				
		25.042.331	22,41				
China - 6,36 % (31. März 2023: 6,53 %)				Indien - 19,99 % (31. März 2023: 16,35 %)			
361 Degrees International Ltd	1.206.000	609.017	0,55	360 ONE WAM Ltd	12.648	76.726	0,07
Beijing Jingneng Clean Energy Co Ltd	1.248.000	260.536	0,23	Ajanta Pharma Ltd	58.325	1.259.949	1,13
Beijing Urban Construction Design & Development Group Co Ltd	840.000	219.335	0,20	Andhra Paper Ltd	10.939	78.853	0,07
Chaowei Power Holdings Ltd	666.000	118.627	0,11	Ashok Leyland Ltd	153.512	327.437	0,29
China Communications Services Corp Ltd	2.422.000	1.018.979	0,91	Ashoka Buildcon Ltd	196.624	291.415	0,26
China Datang Corp Renewable Power Co Ltd	1.466.000	349.099	0,31	Canara Bank	256.894	1.165.194	1,04
China Oriental Group Co Ltd	568.000	90.655	0,08	Century Enka Ltd	22.159	112.048	0,10
China Shineway Pharmaceutical Group Ltd	382.000	380.203	0,34	Cholamandalam Financial Holdings Ltd	74.122	1.029.606	0,92
China Suntien Green Energy Corp Ltd	243.000	84.394	0,08	Cyient Ltd	73.607	1.503.297	1,35
Consun Pharmaceutical Group Ltd	625.000	404.199	0,36	Deepak Fertilisers & Petrochemicals Corp Ltd	71.362	558.109	0,50
Edvantage Group Holdings Ltd	400.000	118.491	0,11	DEN Networks Ltd	360.091	218.332	0,20
Excellence Commercial Property & Facilities Management Group Ltd	366.000	93.932	0,08	eClerx Services Ltd	21.170	463.597	0,41
Fufeng Group Ltd	1.741.956	981.982	0,88	EID Parry India Ltd	56.366	354.369	0,32
Genertec Universal Medical Group Co Ltd	965.500	482.636	0,43	Electrosteel Castings Ltd	159.621	137.773	0,12
Golden Throat Holdings Group Co Ltd	406.500	138.063	0,12	Garware Hi-Tech Films Ltd	6.845	120.346	0,11
Tianneng Power International Ltd	476.000	451.880	0,41	GHCL Ltd	102.254	759.136	0,68
Xinhua Winshare Publishing and Media Co Ltd	215.000	169.104	0,15	GHCL Textiles Ltd	102.254	98.817	0,09
				Great Eastern Shipping Co Ltd	115.514	1.176.127	1,05
				Gujarat State Fertilizers & Chemicals Ltd	250.405	522.649	0,47
				Indian Bank	158.515	806.450	0,72
				Jagran Prakashan Ltd	132.875	159.691	0,14
				Karnataka Bank Ltd	238.544	713.266	0,64
				Karur Vysya Bank Ltd	617.913	999.517	0,89
				Kirloskar Industries Ltd	3.404	133.028	0,12

AXA IM ALL COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN SMALL CAP EQUITY Q1

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2023

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,53 % (31. März 2023: 99,13 %) (Fortsetzung)							
Indien - 19,99 % (31. März 2023: 16,35 %) (Fortsetzung)							
LIC Housing Finance Ltd	239.271	1.336.299	1,20	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd	39.828	957.035	0,86
Mahanagar Gas Ltd	19.563	242.655	0,22	Hyundai Motor Securities Co Ltd	12.328	76.513	0,07
Maharashtra Seamless Ltd	11.090	81.531	0,07	Ilsung Pharmaceuticals Co Ltd	5.441	85.885	0,08
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd	80.032	290.357	0,26	KC Co Ltd	4.871	59.001	0,05
NHPC Ltd	696.339	445.058	0,40	KISCO Holdings Co Ltd	10.815	181.332	0,16
Oracle Financial Services Software Ltd	24.516	1.215.892	1,09	KIWOOM Securities Co Ltd	15.888	1.112.066	0,99
Procter & Gamble Health Ltd	5.893	362.660	0,32	Korea Cast Iron Pipe Industries Co Ltd	16.161	78.985	0,07
PTC India Ltd	191.171	306.297	0,27	NHN Corp	11.903	200.456	0,18
Rain Industries Ltd	239.227	471.086	0,42	NHN KCP Corp	11.903	72.067	0,06
Rajesh Exports Ltd	61.110	369.109	0,33	PHA Co Ltd	13.385	96.663	0,09
Rashtriya Chemicals & Fertilizers Ltd	189.185	288.079	0,26	Posco International Corp	14.278	754.954	0,68
Repco Home Finance Ltd	47.221	218.715	0,20	S-1 Corp	23.455	987.286	0,88
Sasken Technologies Ltd	11.457	152.109	0,14	Sajo Industries Co Ltd	3.378	98.944	0,09
Seshasayee Paper & Boards Ltd	13.995	64.796	0,06	Sajodaerim Corp	6.310	123.100	0,11
Sonata Software Ltd	33.405	424.526	0,38	SeAH Steel Corp	2.106	215.766	0,19
Southern Petrochemical Industries Corp Ltd	248.910	222.559	0,20	SeAH Steel Holdings Corp	1.736	280.135	0,25
Tamil Nadu Newsprint & Papers Ltd	53.934	172.325	0,15	Seohee Construction Co Ltd	137.299	136.394	0,12
Tata Chemicals Ltd	69.255	861.838	0,77	Seoyon Co Ltd	16.913	91.308	0,08
Torrent Power Ltd	15.355	136.069	0,12	SK Chemicals Co Ltd	1.708	79.932	0,07
Union Bank of India Ltd	271.366	347.454	0,31	Youngone Corp	26.728	958.674	0,86
Vindhya Telelinks Ltd	3.308	88.893	0,08			16.178.287	14,48
Xchanging Solutions Ltd	78.978	87.094	0,08				
Zensar Technologies Ltd	173.005	1.081.786	0,97	Luxemburg - 1,13 % (31. März 2023: null)			
		22.332.919	19,99	Samsonite International SA	369.000	1.266.224	1,13
				Malaysia - 2,30 % (31. März 2023: 2,73 %)			
Indonesien - 0,32 % (31. März 2023: 0,43 %)				Aeon Co M Bhd	446.900	104.224	0,09
Hexindo Adiperkasa Tbk PT	169.400	72.479	0,06	BerMaz Motor Sdn Bhd	498.500	264.897	0,24
Siloam International Hospitals Tbk PT	2.162.400	286.128	0,26	Coastal Contracts Bhd	63.500	26.643	0,02
		358.607	0,32	Heineken Malaysia Bhd	181.798	938.175	0,84
				Hong Leong Financial Group Bhd	145.600	549.188	0,49
Korea - 14,48 % (31. März 2023: 14,88 %)				Jaya Tiasa Holdings Bhd	592.600	111.383	0,10
BGF Co Ltd	38.965	99.549	0,09	KSL Holdings Bhd	246.100	56.608	0,05
Chinyang Holdings Corp	27.854	68.428	0,06	MBM Resources Bhd	194.800	153.508	0,14
Chongkundang Holdings Corp	1.758	69.961	0,06	OSK Holdings Bhd	1.051.600	274.364	0,25
CJ Corp	6.150	409.954	0,37	RCE Capital Bhd	162.900	85.869	0,08
Daechang Forging Co Ltd	18.394	85.945	0,08			2.564.859	2,30
Daeduck Co Ltd	24.215	112.246	0,10	Neuseeland - 0,61 % (31. März 2023: 1,06 %)			
Daewoo Engineering & Construction Co Ltd	256.546	798.973	0,71	Comvita Ltd	60.325	116.169	0,10
DB Insurance Co Ltd	19.884	1.316.611	1,18	Hallenstein Glasson Holdings Ltd	48.253	173.087	0,16
Dongkuk Holdings Co Ltd	13.500	106.247	0,09	Heartland Group Holdings Ltd	88.931	94.578	0,09
Doosan Bobcat Inc	21.656	817.677	0,73	SKY Network Television Ltd	138.521	205.163	0,18
GS Holdings Corp	17.713	525.063	0,47	Turners Automotive Group Ltd	42.289	94.269	0,08
Gwangju Shinsegae Co Ltd	4.328	97.744	0,09			683.266	0,61
Hankook Tire & Technology Co	4.016	118.004	0,11	Philippinen - 0,16 % (31. März 2023: 1,48 %)			
Hanwha Corp	54.677	971.455	0,87	China Banking Corp	176.600	94.893	0,09
Hanwha Life Insurance Co Ltd	589.426	1.248.173	1,12	First Gen Corp	242.700	80.605	0,07
Hanyang Eng Co Ltd	9.478	103.040	0,09			175.498	0,16
Hanyang Securities Co Ltd	10.948	75.697	0,07	Singapur - 2,34 % (31. März 2023: 3,50 %)			
HD Hyundai Construction Equipment Co Ltd	15.417	835.745	0,75	Boustead Singapore Ltd	272.300	169.078	0,15
HD Hyundai Infracore Co Ltd	151.216	1.187.293	1,06	Bukit Sembawang Estates Ltd	27.300	77.906	0,07
Husteel Co Ltd	59.442	230.605	0,21	China Sunshine Chemical Holdings Ltd	232.200	68.900	0,06
HYUNDAI Corp	17.967	253.381	0,23	Civmec Ltd	98.100	57.499	0,05
				Delfi Ltd	466.100	431.985	0,39
				HRnetgroup Ltd	112.600	60.842	0,05

AXA IM ALL COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN SMALL CAP EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2023

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	111.218.713	99,53
Bankguthaben	1.036.003	0,93
Sonstige Nettverbindlichkeiten	(514.634)	(0,46)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	111.740.082	100,00

*Anlagen der Stufe 3.

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

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	98,59
Freiverkehrsderivate	0,00
Umlaufvermögen	1,41
Summe Aktiva	100,00

AXA IM EUROBLOC EQUITY

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2023

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR	% des NV
Aktien - 98,47 % (31. März 2023: 97,35 %)			
Belgien - 2,41 % (31. März 2023: 2,43 %)			
KBC Group NV	22.000	1.303.060	0,98
Solvay SA	18.000	1.887.750	1,43
		<u>3.190.810</u>	<u>2,41</u>
Finnland - 2,05 % (31. März 2023: 2,44 %)			
Neste Oyj	55.000	1.769.900	1,34
Stora Enso Oyj	79.000	940.495	0,71
		<u>2.710.395</u>	<u>2,05</u>
Frankreich - 50,69 % (31. März 2023: 48,26 %)			
Air Liquide SA	29.000	4.637.680	3,50
BioMerieux	15.000	1.377.600	1,04
BNP Paribas SA	88.000	5.318.720	4,02
Bureau Veritas SA	60.000	1.410.300	1,07
Capgemini SE	12.000	1.989.900	1,50
Cie de Saint-Gobain SA	21.000	1.194.690	0,90
Dassault Systemes SE	76.000	2.682.990	2,03
EssilorLuxottica SA	16.000	2.642.240	2,00
Forvia SE	60.000	1.176.450	0,89
Legrand SA	37.000	3.230.470	2,44
L'Oreal SA	8.900	3.499.702	2,65
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	8.500	6.090.250	4,60
Neoen SA	43.000	1.187.230	0,90
Pernod Ricard SA	14.000	2.210.950	1,67
Publicis Groupe SA	75.000	5.382.000	4,07
Sanofi	39.000	3.954.990	2,99
Schneider Electric SE	39.000	6.127.680	4,63
SEB SA	12.000	1.064.400	0,80
Societe Generale SA	47.000	1.082.998	0,82
Sodexo SA	20.000	1.950.600	1,47
SOITEC	7.900	1.246.818	0,94
SPIE SA	73.000	2.009.690	1,52
Veolia Environnement SA	86.000	2.359.840	1,78
Vinci SA	31.000	3.255.930	2,46
		<u>67.084.118</u>	<u>50,69</u>
Deutschland - 7,47 % (31. März 2023: 8,59 %)			
Allianz SE	19.000	4.292.100	3,24
Deutsche Telekom AG	178.000	3.542.022	2,68
Merck KGaA	13.000	2.054.975	1,55
		<u>9.889.097</u>	<u>7,47</u>
Irland - 0,90 % (31. März 2023: 0,96 %)			
Kerry Group Plc	15.000	1.185.450	0,90
Italien - 11,77 % (31. März 2023: 11,30 %)			
FincoBank Banca Finco SpA	310.000	3.572.750	2,70
Intesa Sanpaolo SpA	2.100.000	5.125.575	3,87
Nexi SpA	215.000	1.244.635	0,94
Prysmian SpA	71.000	2.709.360	2,05
Technoprobe SpA	168.000	1.257.060	0,95
Terna - Rete Elettrica Nazionale	234.000	1.670.526	1,26
		<u>15.579.906</u>	<u>11,77</u>
Niederlande - 9,17 % (31. März 2023: 10,69 %)			
ASML Holding NV	15.200	8.499.840	6,42
Stellantis NV	200.000	3.640.200	2,75
		<u>12.140.040</u>	<u>9,17</u>

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR	% des NV
Spanien - 13,04 % (31. März 2023: 12,68 %)			
Amadeus IT Group SA	30.000	1.718.100	1,30
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	444.000	3.422.352	2,59
Cellnex Telecom SA	29.000	956.275	0,72
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	67.000	1.634.130	1,23
Iberdrola SA	500.000	5.298.750	4,00
Industria de Diseno Textil SA	120.000	4.234.200	3,20
		<u>17.263.807</u>	<u>13,04</u>
Schweiz - 0,97 % (31. März 2023: null)			
DSM-Firmenich AG	16.000	1.282.160	0,97
		<u>1.282.160</u>	<u>0,97</u>
		Zeitwert EUR	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		130.325.783	98,47
Bankguthaben		1.890.881	1,43
Sonstiges Nettovermögen		134.517	0,10
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen		132.351.181	100,00
			% der Gesamt- aktiva
Analyse der Gesamtaktiva			
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind			98,29
Umlaufvermögen			1,71
Summe Aktiva			100,00

AXA IM GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2023

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 95,34 % (31. März 2023: 94,54 %)							
Brasilien - 4,57 % (31. März 2023: 3,83 %)							
Ambev SA	148.100	388.063	0,46	Keda Industrial Group Co Ltd	54.400	86.657	0,10
Banco do Brasil SA	78.400	739.249	0,87	Kweichow Moutai Co Ltd	1.500	369.394	0,43
Cielo SA	143.600	100.846	0,12	Li Auto Inc	36.800	650.074	0,76
Gerdau SA (Preference Shares)	86.300	415.965	0,49	Luzhou Laojiao Co Ltd	26.291	779.852	0,92
Klabin SA (Preference Shares)	143.900	137.569	0,16	Maccura Biotechnology Co Ltd	23.000	47.313	0,06
Marfrig Global Foods SA	32.100	45.695	0,05	Meituan	115.690	1.693.579	1,99
Petroleo Brasileiro SA (Preference Shares)	266.200	1.841.254	2,16	NetEase Inc - ADR	14.677	1.470.268	1,73
Suzano SA	13.800	149.560	0,18	Offshore Oil Engineering Co Ltd	173.300	153.630	0,18
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas (Preference Shares)	50.900	67.576	0,08	PDD Holdings Inc - ADR	10.673	1.046.968	1,23
		<u>3.885.777</u>	<u>4,57</u>	China Ltd	1.044.000	375.245	0,44
				PICC Property & Casualty Co Ltd	126.000	161.364	0,19
				Ping An Insurance Group Co of China Ltd	223.000	1.276.324	1,50
				Porton Pharma Solutions	20.200	78.197	0,09
				Qingdao Rural Commercial Bank Corp	278.400	106.153	0,13
Chile - 0,30 % (31. März 2023: 0,30 %)				Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	203.200	317.571	0,37
CAP SA	7.441	47.910	0,06	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd	20.900	685.383	0,81
Enel Chile SA	3.455.696	208.692	0,24	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co Ltd	40.100	128.825	0,15
		<u>256.602</u>	<u>0,30</u>	Sinopharm Group Co Ltd	137.200	398.539	0,47
				Sungrow Power Supply Co Ltd	35.300	432.620	0,51
China - 31,24 % (31. März 2023: 33,54 %)				TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co Ltd	33.325	106.649	0,13
3SBio Inc	152.000	127.025	0,15	Tongcheng Travel Holdings Ltd	140.400	308.162	0,36
Agricultural Bank of China Ltd	1.302.000	484.602	0,57	Transfar Zhilian Co Ltd	134.100	95.746	0,11
Alibaba Group Holding Ltd - ADR	36.337	3.152.053	3,71	Vipshop Holdings Ltd - ADR	37.570	601.684	0,71
Bank of Beijing Co Ltd	668.100	423.963	0,50	Western Mining Co Ltd	134.101	235.832	0,28
Bank of China Ltd	2.123.000	744.094	0,88	Wuchan Zhongda Group Co Ltd	159.200	103.423	0,12
Bank of Guiyang Co Ltd	254.000	194.567	0,23	WuXi AppTec Co Ltd	68.400	818.554	0,96
Bank of Hangzhou Co Ltd	230.100	351.732	0,41	Yum China Holdings Inc	8.200	456.986	0,54
Bank of Jiangsu Co Ltd	473.085	465.374	0,55	Yunnan Tin Co Ltd	48.079	94.294	0,11
Bank of Shanghai Co Ltd	477.800	403.942	0,48	Zhejiang Expressway Co Ltd	254.000	189.239	0,22
BYD Co Ltd	43.000	1.328.128	1,56			<u>26.571.975</u>	<u>31,24</u>
C&S Paper Co Ltd	35.831	50.307	0,06				
China Cinda Asset Management Co Ltd	2.351.000	238.647	0,28	Kolumbien - 0,58 % (31. März 2023: 0,04 %)			
China Construction Bank Corp	1.808.000	1.021.521	1,20	Bancolumbia SA - ADR	16.900	451.145	0,53
China Datang Corp Renewable Power Co Ltd	425.000	101.205	0,12	Corp Financiera Colombiana SA	12.600	41.653	0,05
China Lesso Group Holdings Ltd	103.000	54.907	0,06			<u>492.798</u>	<u>0,58</u>
China National Accord Medicines Corp Ltd	55.380	239.860	0,28				
China Railway Group Ltd	976.000	505.331	0,59	Griechenland - 1,11 % (31. März 2023: 0,12 %)			
China Railway Signal & Communication Corp Ltd	512.000	163.108	0,19	FF Group*	1.999	-	0,00
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd	32.700	224.363	0,26	JUMBO SA	9.434	259.594	0,31
China Suntien Green Energy Corp Ltd	248.000	86.130	0,10	Mytilineos SA	9.550	352.573	0,41
Daan Gene Co Ltd	72.300	96.759	0,11	OPAP SA	19.967	335.810	0,39
Dongfeng Motor Group Co Ltd	388.000	153.330	0,18			<u>947.977</u>	<u>1,11</u>
Ganfeng Lithium Group Co Ltd	13.400	55.050	0,07				
GDS Holdings Ltd	101.200	139.812	0,16	Hongkong - 0,85 % (31. März 2023: 1,25 %)			
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co Ltd	120.000	345.129	0,41	China Everbright Environment Group Ltd	278.000	96.017	0,11
Huaxia Bank Co Ltd	515.600	403.427	0,47	China Medical System Holdings Ltd	161.000	244.013	0,29
Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co Ltd	51.600	193.181	0,23	Kingboard Holdings Ltd	24.000	53.842	0,06
JD.com Inc	3.176	46.655	0,06	Kunlun Energy Co Ltd	384.000	331.446	0,39
JD.com Inc - ADR	41.602	1.211.658	1,42			<u>725.318</u>	<u>0,85</u>
Jiangxi Copper Co Ltd	80.000	125.232	0,15				
Joynn Laboratories China Co Ltd	25.620	83.535	0,10	Ungarn - null (31. März 2023: 0,23 %)			
JOYY Inc - ADR	2.331	88.823	0,10				

AXA IM GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2023

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 95,34 % (31. März 2023: 94,54 %) (Fortsetzung)							
Indien - 14,37 % (31. März 2023: 12,54 %)							
Aditya Birla Capital Ltd	63.700	138.076	0,16	Samsung C&T Corp	6.883	549.100	0,65
Aurobindo Pharma Ltd	15.854	174.990	0,20	Samsung Card Co Ltd	5.835	131.994	0,15
Bajaj Auto Ltd	6.963	424.635	0,50	Samsung Electronics Co Ltd	57.258	2.904.483	3,41
Bajaj Finance Ltd	13.344	1.254.279	1,47	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	2.277	439.994	0,52
Bank of Baroda	125.029	321.865	0,38	Samsung SDS Co Ltd	4.011	402.170	0,47
Canara Bank	117.683	533.774	0,63	SK Inc	3.611	391.098	0,46
Dr Reddy's Laboratories Ltd	8.178	550.830	0,65			11.427.181	13,44
Eicher Motors Ltd	11.886	497.479	0,58	Malaysia - 0,63 % (31. März 2023: 0,69 %)			
GAIL India Ltd	249.603	374.744	0,44	Gamuda Bhd	225.100	212.144	0,25
Grasim Industries Ltd	16.176	378.715	0,44	Hartalega Holdings Bhd	205.700	86.963	0,10
HCL Technologies Ltd	74.740	1.112.465	1,31	Sime Darby Bhd	196.400	92.653	0,11
Hero MotoCorp Ltd	10.924	402.218	0,47	Sunway Bhd	337.600	142.007	0,17
ICICI Bank Ltd	43.744	501.937	0,59			533.767	0,63
Indian Oil Corp Ltd	309.077	338.420	0,40	Mexiko - 3,13 % (31. März 2023: 3,71 %)			
Infosys Ltd	37.144	639.443	0,75	Alpek SAB de CV	113.000	96.689	0,11
Jio Financial Services Ltd	18.270	50.812	0,06	Alsea SAB de CV	46.600	170.528	0,20
LIC Housing Finance Ltd	31.478	175.801	0,21	America Movil SAB de CV	126.400	109.609	0,13
Mahindra & Mahindra Ltd	50.829	951.683	1,12	Banco del Bajio SA	79.400	250.031	0,29
Oracle Financial Services Software Ltd	3.432	170.213	0,20	Coca-Cola Femsa SAB de CV	51.125	401.769	0,47
Piramal Pharma Ltd	48.652	59.745	0,07	El Puerto de Liverpool SAB de CV	25.120	132.058	0,16
Power Grid Corp of India Ltd	386.754	931.940	1,10	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	54.000	591.519	0,70
Rajesh Exports Ltd	15.794	95.397	0,11	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	107.700	907.039	1,07
Reliance Industries Ltd	18.270	515.382	0,61			2.659.242	3,13
Shriram Finance Ltd	21.225	490.265	0,58	Niederlande - 0,14 % (31. März 2023: null)			
SKF India Ltd	1.819	112.163	0,13	NEPI Rockcastle NV	22.094	122.043	0,14
State Bank of India	142.382	1.025.927	1,21	Philippinen - 0,12 % (31. März 2023: 0,14 %)			
		12.223.198	14,37	San Miguel Food and Beverage Inc	110.130	103.072	0,12
Indonesien - 1,70 % (31. März 2023: 0,11 %)				Polen - 0,26 % (31. März 2023: 0,15 %)			
Bank CIMB Niaga Tbk PT	1.107.900	120.969	0,14	Bank Handlowy w Warszawie SA	5.964	109.441	0,13
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	3.004.000	1.018.017	1,20	LPP SA	37	110.236	0,13
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	339.900	242.747	0,28			219.677	0,26
Siloam International Hospitals Tbk PT	494.100	65.379	0,08	Südafrika - 3,12 % (31. März 2023: 4,35 %)			
		1.447.112	1,70	African Rainbow Minerals Ltd	7.721	69.721	0,08
Korea - 13,44 % (31. März 2023: 11,61 %)				Bid Corp Ltd	19.278	432.116	0,51
DB Insurance Co Ltd	3.813	252.476	0,30	FirstRand Ltd	286.069	970.752	1,14
Doosan Bobcat Inc	5.803	219.107	0,26	Investec Ltd	48.265	279.057	0,33
E-MART Inc	1.729	90.268	0,11	MultiChoice Group	20.156	79.209	0,09
GS Holdings Corp	3.659	108.463	0,13	Netcare Ltd	88.000	63.036	0,07
Hana Financial Group Inc	16.436	516.746	0,61	Ninety One Ltd	45.183	93.835	0,11
Hanwha Aerospace Co Ltd	1.653	128.195	0,15	Standard Bank Group Ltd	68.684	669.380	0,79
HMM Co Ltd	26.307	317.092	0,37			2.657.106	3,12
Hyundai Autoever Corp	1.601	221.451	0,26	Taiwan - 15,34 % (31. März 2023: 16,28 %)			
Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	4.940	132.799	0,16	Accton Technology Corp	44.000	671.644	0,79
Hyundai Motor Co	7.732	1.095.281	1,29	Acer Inc	200.000	224.903	0,27
JYP Entertainment Corp	1.932	160.714	0,19	ASE Technology Holding Co Ltd	183.000	622.179	0,73
KB Financial Group Inc	24.058	986.817	1,16	Catcher Technology Co Ltd	68.000	384.969	0,45
Kia Corp	16.094	971.436	1,14	Eva Airways Corp	321.000	296.085	0,35
Korea Gas Corp	4.573	81.080	0,09	Hotai Finance Co Ltd	33.000	134.687	0,16
Korean Air Lines Co Ltd	17.979	290.124	0,34	MediaTek Inc	6.000	136.708	0,16
Kumho Petrochemical Co Ltd	876	87.022	0,10	Micro-Star International Co Ltd	55.000	279.852	0,33
NAVER Corp	4.900	732.603	0,86	Novatek Microelectronics Corp	47.000	616.247	0,73
NCSOFT Corp	338	55.670	0,07				
NH Investment & Securities Co Ltd	21.247	160.998	0,19				

AXA IM GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2023

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 95,34 % (31. März 2023: 94,54 %) (Fortsetzung)			
Taiwan - 15,34 % (31. März 2023: 16,28 %) (Fortsetzung)			
Phison Electronics Corp	11.000	155.643	0,18
Pou Chen Corp	245.000	217.825	0,26
Powertech Technology Inc	41.000	129.234	0,15
Quanta Computer Inc	165.000	1.225.469	1,44
Realtek Semiconductor Corp	26.000	318.149	0,37
Sino-American Silicon Products Inc	32.000	155.884	0,18
Synnex Technology International Corp	61.000	120.940	0,14
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	343.000	5.551.881	6,53
United Microelectronics Corp	685.000	958.624	1,13
Wan Hai Lines Ltd	85.000	127.314	0,15
Wistron Corp	21.000	66.193	0,08
WPG Holdings Ltd	63.000	118.172	0,14
Yageo Corp	24.673	400.510	0,47
Yang Ming Marine Transport Corp	93.000	130.869	0,15
		13.043.981	15,34
Thailand - 0,88 % (31. März 2023: 1,84 %)			
Bank of Ayudhya Pcl - NVDR	325.800	278.490	0,33
Minor International Pcl - NVDR	315.600	271.938	0,32
Thai Oil Pcl - NVDR	143.500	198.526	0,23
		748.954	0,88

Derivative Finanzinstrumente - (0,00 %) (31. März 2023: 0,00 %)
Offene Devisentermingeschäfte - (0,00 %) (31. März 2023: 0,00 %)**

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungstag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des NV
1.776 EUR	1.896 USD	18. Oktober 2023	15	0,00
55.398 USD	51.873 EUR	18. Oktober 2023	(444)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			15	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(444)	(0,00)
			(429)	(0,00)

Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	84.406.212	99,24
Bankguthaben	1.898.275	2,23
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.255.635)	(1,47)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	85.048.852	100,00

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Türkei - 1,28 % (31. März 2023: 1,45 %)			
Akbank TAS	326.315	398.386	0,47
Türkiye Garanti Bankasi AS	201.358	391.295	0,46
Yapi ve Kredi Bankasi AS	441.042	296.897	0,35
		1.086.578	1,28
Vereinigte Arabische Emirate - 2,28 % (31. März 2023: 2,36 %)			
Air Arabia Pjsc	207.917	158.214	0,18
Emaar Development Pjsc	212.545	405.930	0,48
Emaar Properties Pjsc	313.711	687.114	0,81
Emirates NBD Bank Pjsc	141.557	687.928	0,81
		1.939.186	2,28
Gesamtaktien		81.091.544	95,34
Investmentfonds - 3,90 % (31. März 2023: 3,95 %)			
Irland - 3,90 % (31. März 2023: 3,95 %)			
Invesco MSCI Saudi Arabia UCITS ETF	121.000	3.315.097	3,90
Summe der Investmentfonds		3.315.097	3,90
Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente			84.406.641
			99,24

*Anlagen der Stufe 3.

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

Verwendete Abkürzungen:

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

Analyse der Gesamtaktiva

	% der Gesamt- aktiva
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	93,72
Investmentfonds	3,83
Freiverkehrsderivate	0,00
Umlaufvermögen	2,45
Summe Aktiva	100,00

AXA IM GLOBAL EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2023

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,02 % (31. März 2023: 98,76 %)			
Australien - 0,13 % (31. März 2023: 1,31 %)			
Rio Tinto Ltd	9.404	689.295	0,13
Österreich - 0,23 % (31. März 2023: 0,11 %)			
Erste Group Bank AG	33.928	1.178.936	0,23
Belgien - 1,16 % (31. März 2023: 1,00 %)			
Lotus Bakeries NV	143	1.163.519	0,22
Solvay SA	44.002	4.885.824	0,94
		6.049.343	1,16
Bermuda - 0,30 % (31. März 2023: 0,61 %)			
Arch Capital Group Ltd	20.000	1.594.700	0,30
Kanada - 4,45 % (31. März 2023: 2,35 %)			
BRP Inc	14.800	1.127.186	0,22
CGI Inc	40.100	3.967.586	0,76
Dollarama Inc	64.100	4.440.063	0,85
Element Fleet Management Corp	76.500	1.102.517	0,21
Fairfax Financial Holdings Ltd	1.700	1.395.088	0,27
Finning International Inc	87.100	2.581.755	0,49
Metro Inc	65.400	3.414.876	0,65
Power Corp of Canada	44.300	1.131.747	0,22
Restaurant Brands International Inc	18.800	1.258.015	0,24
Toromont Industries Ltd	34.445	2.817.764	0,54
		23.236.597	4,45
Dänemark - 1,39 % (31. März 2023: 1,23 %)			
Novo Nordisk AS	78.850	7.264.562	1,39
Finnland - null (31. März 2023: 0,06 %)			
Frankreich - 1,25 % (31. März 2023: 2,85 %)			
AXA SA	52.634	1.570.227	0,30
L'Oreal SA	11.876	4.944.299	0,95
		6.514.526	1,25
Deutschland - 3,63 % (31. März 2023: 2,34 %)			
Bayerische Motoren Werke AG	31.802	3.249.359	0,62
Deutsche Bank AG	69.325	767.595	0,15
Mercedes-Benz Group AG	69.454	4.842.977	0,93
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen	10.672	4.174.973	0,80
Siemens AG	20.338	2.926.746	0,56
Talanx AG	20.548	1.303.136	0,25
Volkswagen AG (Preference Shares)	14.780	1.705.981	0,32
		18.970.767	3,63
Griechenland - 0,13 % (31. März 2023: null)			
Star Bulk Carriers Corp	36.200	697.936	0,13
Hongkong - 0,20 % (31. März 2023: 0,39 %)			
Swire Pacific Ltd	153.000	1.033.434	0,20
Irland - 0,47 % (31. März 2023: 0,46 %)			
Medtronic Plc	31.100	2.436.374	0,47
Israel - 0,49 % (31. März 2023: null)			
Bank Hapoalim BM	132.884	1.182.762	0,23
Israel Discount Bank Ltd	255.538	1.381.731	0,26
		2.564.493	0,49

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Italien - null (31. März 2023: 0,21 %)			
Japan - 8,56 % (31. März 2023: 8,06 %)			
Canon Inc	78.600	1.899.357	0,36
Honda Motor Co Ltd	467.400	5.271.464	1,01
Inpex Corp	240.200	3.633.382	0,70
Japan Post Insurance Co Ltd	64.900	1.094.895	0,21
Mazda Motor Corp	266.800	3.035.861	0,58
Mitsui & Co Ltd	92.800	3.372.143	0,65
Mitsui OSK Lines Ltd	76.700	2.114.294	0,41
Mizuho Financial Group Inc	128.700	2.192.579	0,42
Nippon Steel Corp	53.200	1.250.454	0,24
Nippon Telegraph & Telephone Corp	3.832.300	4.541.747	0,87
Nippon Yusen KK	48.500	1.263.486	0,24
Nissan Motor Co Ltd	272.200	1.205.268	0,23
Nomura Holdings Inc	283.500	1.137.800	0,22
Open House Group Co Ltd	46.400	1.579.730	0,30
Sankyo Co Ltd	50.800	2.331.234	0,45
SBI Holdings Inc	60.800	1.282.820	0,25
Subaru Corp	60.200	1.170.920	0,22
Sumitomo Forestry Co Ltd	94.200	2.399.109	0,46
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	55.600	2.738.922	0,52
Yamaha Motor Co Ltd	44.200	1.164.647	0,22
		44.680.112	8,56
Niederlande - 1,98 % (31. März 2023: 3,35 %)			
ABN AMRO Bank NV	77.526	1.103.369	0,21
ASML Holding NV	8.504	5.034.819	0,96
ING Groep NV	155.661	2.068.976	0,40
Stellantis NV	109.789	2.116.598	0,41
		10.323.762	1,98
Neuseeland - null (31. März 2023: 0,24 %)			
Norwegen - null (31. März 2023: 0,14 %)			
Portugal - 0,30 % (31. März 2023: null)			
Jeronimo Martins SGPS SA	70.651	1.591.033	0,30
Singapur - null (31. März 2023: 0,26 %)			
Spanien - 1,85 % (31. März 2023: 2,77 %)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	566.669	4.624.498	0,88
Industria de Diseno Textil SA	129.703	4.845.444	0,93
Mapfre SA	99.987	204.365	0,04
		9.674.307	1,85
Schweden - 1,14 % (31. März 2023: 0,43 %)			
Atlas Copco AB	46.660	634.026	0,12
Epiroc AB	37.768	722.390	0,14
SKF AB	69.994	1.175.135	0,22
SSAB AB	254.028	1.447.587	0,28
Volvo AB	94.339	1.960.729	0,38
		5.939.867	1,14
Schweiz - 2,86 % (31. März 2023: 3,91 %)			
ABB Ltd	148.604	5.328.984	1,02
Alcon Inc	17.997	1.395.810	0,27
Coca-Cola HBC AG	62.115	1.704.688	0,33
Novartis AG	63.182	6.483.614	1,24
		14.913.096	2,86

AXA IM GLOBAL EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes

(Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,02 % (31. März 2023: 98,76 %) (Fortsetzung)							
Vereinigtes Königreich - 2,49 % (31. März 2023: 3,40 %)							
3i Group Plc	27.615	698.883	0,13	KLA Corp	10.831	4.968.830	0,95
BP Plc	461.892	2.996.114	0,57	Kroger Co	44.300	1.982.647	0,38
Centrica Plc	816.060	1.538.635	0,30	Lattice Semiconductor Corp^	27.600	2.371.806	0,45
HSBC Holdings PLC	770.733	6.067.160	1,16	Manhattan Associates Inc	20.200	3.991.924	0,76
Reckitt Benckiser Group Plc	8.611	608.853	0,12	Mastercard Inc	7.100	2.812.132	0,54
Unilever Plc	22.307	1.105.885	0,21	MercadoLibre Inc	1.529	1.939.162	0,37
				Merck & Co Inc	48.800	5.026.156	0,96
		13.015.530	2,49	Microsoft Corp	75.000	23.680.125	4,53
				NetApp Inc	21.700	1.646.379	0,32
				Nordstrom Inc	90.300	1.348.631	0,26
				NVIDIA Corp	26.045	11.327.491	2,17
				NVR Inc	750	4.468.680	0,86
				Oracle Corp	16.400	1.737.826	0,33
				Owens Corning	13.200	1.800.546	0,34
				PACCAR Inc	51.511	4.380.238	0,84
				Patterson Cos Inc	11.200	332.024	0,06
				Pfizer Inc	75.000	2.488.125	0,48
				Procter & Gamble Co	41.100	5.995.873	1,15
				PulteGroup Inc	52.600	3.898.449	0,75
				Pure Storage Inc	31.100	1.107.627	0,21
				Radian Group Inc	62.400	1.567.800	0,30
				Rambus Inc	81.200	4.527.306	0,87
				RLI Corp	5.200	706.420	0,14
				Robert Half Inc	15.900	1.165.868	0,22
				ServiceNow Inc	5.600	3.131.184	0,60
				Snap-on Inc	4.500	1.148.220	0,22
				State Street Corp	45.600	3.054.516	0,58
				Steel Dynamics Inc	11.900	1.275.918	0,24
				Super Micro Computer Inc	4.500	1.233.315	0,24
				Synchrony Financial	119.200	3.644.540	0,70
				Synopsys Inc	12.027	5.521.776	1,06
				Tesla Inc	24.084	6.027.503	1,15
				Texas Instruments Inc	15.000	2.385.375	0,46
				Toll Brothers Inc	7.800	577.005	0,11
				TriNet Group Inc^	18.143	2.114.113	0,40
				Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	10.200	4.074.645	0,78
				United Parcel Service Inc	22.700	3.538.362	0,68
				Unum Group	93.500	4.599.732	0,88
				Verizon Communications Inc	117.600	3.812.004	0,73
				Vertex Pharmaceuticals Inc	10.003	3.479.143	0,67
				Viatis Inc	198.488	1.957.092	0,37
				Visa Inc^	33.000	7.592.145	1,45
				Walgreens Boots Alliance Inc	169.080	3.762.875	0,72
				Workday Inc	2.631	565.257	0,11
				Xerox Holdings Corp	41.300	648.204	0,12
				Zoom Video Communications Inc	17.683	1.236.926	0,24
						344.678.431	66,01
USA - 66,01 % (31. März 2023: 63,28 %)							
AbbVie Inc	26.300	3.921.461	0,75				
Adobe Inc	11.654	5.943.074	1,14				
AGCO Corp	32.500	3.842.312	0,74				
Airbnb Inc	13.000	1.784.120	0,34				
Alphabet Inc	82.900	10.844.978	2,08				
Amazon.com Inc	71.300	9.063.299	1,74				
American Express Co	5.200	776.022	0,15				
American Financial Group Inc	10.400	1.161.680	0,22				
Amgen Inc	17.900	4.810.714	0,92				
Apple Inc	150.000	25.680.000	4,92				
Applied Materials Inc	27.065	3.747.014	0,72				
Artisan Partners Asset Management Inc	27.700	1.036.396	0,20				
AT&T Inc	68.000	1.021.700	0,20				
Atkore Inc	14.900	2.223.825	0,43				
Automatic Data Processing Inc	19.987	4.809.172	0,92				
Axcelis Technologies Inc	9.000	1.467.000	0,28				
Axon Enterprise Inc	5.800	1.154.200	0,22				
Baxter International Inc	32.400	1.223.262	0,23				
Bristol-Myers Squibb Co	86.100	4.999.396	0,96				
Broadcom Inc	6.593	5.473.673	1,05				
Builders FirstSource Inc	17.400	2.167.605	0,41				
Cadence Design Systems Inc	19.741	4.626.205	0,89				
Casey's General Stores Inc	10.300	2.797.377	0,54				
Caterpillar Inc	19.000	5.189.280	0,99				
Cisco Systems Inc	131.300	7.058.031	1,35				
Citigroup Inc	101.400	4.171.089	0,80				
Coca-Cola Co	10.900	610.455	0,12				
Cognizant Technology Solutions Corp	66.013	4.471.391	0,86				
Colgate-Palmolive Co	29.800	2.119.227	0,41				
Conagra Brands Inc	100.700	2.761.697	0,53				
CVS Health Corp	68.100	4.755.763	0,91				
Deckers Outdoor Corp	3.400	1.749.181	0,33				
Deere & Co	2.500	943.863	0,18				
DocuSign Inc	35.742	1.501.343	0,29				
DR Horton Inc	13.800	1.483.983	0,28				
Dynatrace Inc	35.400	1.654.419	0,32				
Elevance Health Inc	7.000	3.049.060	0,58				
ExlService Holdings Inc	50.000	1.401.500	0,27				
Fair Isaac Corp	2.900	2.518.143	0,48				
Ford Motor Co	264.100	3.281.442	0,63				
Fortinet Inc	17.100	1.003.343	0,19				
Gen Digital Inc	253.800	4.485.915	0,86				
General Motors Co	145.360	4.794.700	0,92				
Gilead Sciences Inc	62.200	4.662.201	0,89				
Hewlett Packard Enterprise Co	232.800	4.044.900	0,77				
IDEXX Laboratories Inc	3.015	1.318.806	0,25				
Intuitive Surgical Inc	2.118	619.187	0,12				
Invesco Ltd	100.000	1.452.500	0,28				
Johnson & Johnson	53.600	8.350.612	1,60				

AXA IM GLOBAL EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes
(Fortsetzung)
Zum 30. September 2023

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	517.047.101	99,02
Bankguthaben	4.432.031	0,85
Sonstiges Nettovermögen	696.507	0,13
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	522.175.639	100,00

^Mit der Wertpapierleihe verbundenes
Wertpapier.

	% der Gesamt- aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	98,82
Freiverkehrsderivate	0,00
Umlaufvermögen	1,18
Summe Aktiva	100,00

AXA IM GLOBAL SMALL CAP EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2023

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,22 % (31. März 2023: 98,97 %)				Sydbank AS			
Australien - 3,87 % (31. März 2023: 3,65 %)				2.564 122.827 0,31			
Austral Ltd	30.307	36.822	0,09	544.904 1,38			
Bendigo & Adelaide Bank Ltd	8.345	48.123	0,12	Finnland - 0,94 % (31. März 2023: 1,38 %)			
FleetPartners Group Ltd	34.336	60.498	0,15	Cargotec Oyj 2.917 122.794 0,31			
GrainCorp Ltd	19.846	90.493	0,23	Konecranes Oyj 4.362 145.314 0,37			
Hansen Technologies Ltd	18.830	64.228	0,16	Outokumpu Oyj 24.560 103.192 0,26			
Helia Group Ltd	20.451	46.263	0,12	371.300 0,94			
Iluka Resources Ltd	13.546	67.405	0,17	Frankreich - 2,34 % (31. März 2023: 0,74 %)			
Inghams Group Ltd	36.119	77.510	0,20	CGG SA 64.410 45.963 0,12			
Insignia Financial Ltd	23.875	37.367	0,09	Cie des Alpes 4.946 68.180 0,17			
JB Hi-Fi Ltd	5.515	161.916	0,41	Elis SA 10.567 186.445 0,47			
Magellan Financial Group Ltd	14.063	83.728	0,21	Jacquet Metals SACA 1.923 32.698 0,08			
Metcash Ltd	37.473	91.299	0,23	Rexel SA 4.089 92.342 0,23			
Mount Gibson Iron Ltd	154.131	43.521	0,11	SCOR SE 7.649 238.943 0,61			
Myer Holdings Ltd	91.349	33.753	0,09	Societe LDC SADIR 673 83.011 0,21			
Nufarm Ltd	31.210	95.578	0,24	Sopra Steria Group SACA 860 178.463 0,45			
oOh!media Ltd	71.344	64.924	0,16	926.045 2,34			
Perenti Ltd	82.010	57.031	0,14	Deutschland - 0,85 % (31. März 2023: 2,80 %)			
Perseus Mining Ltd	86.199	91.655	0,23	Deutz AG 13.973 61.927 0,16			
Resolute Mining Ltd	253.229	55.976	0,14	Draegerwerk AG & Co KGaA (Preference Shares) 1.351 60.505 0,15			
SG Fleet Group Ltd	36.459	57.179	0,15	Jungheinrich AG (Preference Shares) 2.092 62.881 0,16			
SmartGroup Corp Ltd	9.257	49.707	0,13	Suedzucker AG 5.769 86.458 0,22			
Super Retail Group Ltd	15.263	118.061	0,30	Wacker Neuson SE 3.125 64.021 0,16			
		1.533.037	3,87	335.792 0,85			
Österreich - null (31. März 2023: 0,10 %)				Griechenland - 0,14 % (31. März 2023: null)			
Belgien - null (31. März 2023: 0,58 %)				Star Bulk Carriers Corp 2.800 53.984 0,14			
Bermuda - 0,64 % (31. März 2023: 0,47 %)				Hongkong - 0,79 % (31. März 2023: 0,79 %)			
Axis Capital Holdings Ltd	3.700	208.587	0,53	Bank of East Asia Ltd 33.600 41.636 0,10			
Teekay Corp	7.500	46.313	0,11	Huanxi Media Group Ltd 390.000 42.576 0,11			
		254.900	0,64	SmarTone Telecommunications Holdings Ltd 115.000 58.294 0,15			
Kanada - 4,35 % (31. März 2023: 3,72 %)				Tian An China Investment Co Ltd 120.000 62.055 0,16			
AGF Management Ltd	8.700	46.042	0,12	United Laboratories International Holdings Ltd 106.000 107.396 0,27			
B2Gold Corp	43.600	125.930	0,32	311.957 0,79			
Bird Construction Inc	6.300	48.019	0,12	Irland - 0,39 % (31. März 2023: 0,61 %)			
Bombardier Inc	3.400	119.063	0,30	Pentair Plc 2.400 155.484 0,39			
Celestica Inc	4.300	105.719	0,27	Israel - 0,78 % (31. März 2023: 0,41 %)			
CI Financial Corp	12.800	146.462	0,37	Israel Discount Bank Ltd 41.661 225.267 0,57			
Cineplex Inc	8.300	58.045	0,15	Magic Software Enterprises Ltd 3.500 39.305 0,10			
Ensign Energy Services Inc	20.400	49.642	0,12	Sapiens International Corp NV 1.600 45.456 0,11			
EQB Inc	2.300	128.414	0,32	310.028 0,78			
Finning International Inc	8.000	237.130	0,60	Italien - 1,20 % (31. März 2023: 0,75 %)			
H&R (REIT)	12.300	84.199	0,21	Banca IFIS SpA 4.878 84.493 0,21			
Linamar Corp	2.800	135.661	0,34	Banco BPM SpA 49.625 238.376 0,60			
OceanaGold Corp	25.600	50.367	0,13	Credito Emiliano SpA 6.437 53.227 0,14			
Parex Resources Inc	3.400	64.039	0,16	Iren SpA 50.864 98.630 0,25			
Plaza Retail (REIT)	11.800	31.813	0,08	474.726 1,20			
Torex Gold Resources Inc	8.200	85.760	0,22	Japan - 11,53 % (31. März 2023: 11,20 %)			
Transcontinental Inc	8.400	70.828	0,18	77 Bank Ltd 6.000 127.660 0,32			
Trican Well Service Ltd	23.800	81.944	0,21	Adastria Co Ltd 3.600 69.588 0,18			
Wajax Corp	2.500	52.136	0,13				
		1.721.213	4,35				
Dänemark - 1,38 % (31. März 2023: 1,55 %)							
Bavarian Nordic AS	5.823	131.557	0,33				
H Lundbeck AS	21.567	116.911	0,30				
Jyske Bank AS	2.361	173.609	0,44				

Aufstellung des Wertpapierbestandes
(Fortsetzung)
Zum 30. September 2023

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,22 % (31. März 2023: 98,97 %) (Fortsetzung)							
Japan - 11,53 % (31. März 2023: 11,20 %) (Fortsetzung)							
Alps Alpine Co Ltd	13.900	120.953	0,31				
BIPROGY Inc	5.600	140.333	0,35				
Brother Industries Ltd	2.400	38.792	0,10				
Canon Marketing Japan Inc	2.800	72.840	0,18				
Daishi Hokuetsu Financial Group Inc	4.100	104.131	0,26				
DTS Corp	3.600	76.958	0,19				
Ebara Corp	3.500	164.346	0,42				
en Japan Inc	2.100	32.719	0,08				
Fuji Media Holdings Inc	5.800	62.334	0,16				
Fujikura Ltd	16.900	135.987	0,34				
Fukuda Denshi Co Ltd	2.400	87.653	0,22				
Fullcast Holdings Co Ltd	2.900	36.623	0,09				
Fuyo General Lease Co Ltd	1.300	104.889	0,27				
GungHo Online Entertainment Inc	3.200	50.640	0,13				
Heiwa Corp	3.900	56.034	0,14				
Horiba Ltd	2.700	146.575	0,37				
Iwatani Corp	800	40.425	0,10				
Jeol Ltd	2.100	62.771	0,16				
Juroku Financial Group Inc	3.700	92.980	0,24				
Kaneka Corp	2.000	52.082	0,13				
Kansai Paint Co Ltd	5.700	81.570	0,21				
Kokuyo Co Ltd	6.600	105.076	0,27				
Kuraray Co Ltd	14.500	172.232	0,44				
Life Corp	2.500	61.024	0,15				
Medipal Holdings Corp	12.100	205.248	0,52				
Meitec Group Holdings Inc	4.300	78.018	0,20				
Mitani Corp	5.400	50.897	0,13				
Mitsubishi Motors Corp	26.800	116.997	0,30				
Morinaga Milk Industry Co Ltd	2.600	97.937	0,25				
Nippon Shinyaku Co Ltd	2.000	84.952	0,21				
Niterra Co Ltd	5.800	131.605	0,33				
Noritz Corp	6.200	65.957	0,17				
Sankyo Co Ltd	2.800	128.493	0,32				
Sanwa Holdings Corp	13.200	176.007	0,44				
Sega Sammy Holdings Inc	9.200	170.159	0,43				
Shibaura Electronics Co Ltd	900	36.368	0,09				
SHIFT Inc	200	36.693	0,09				
SK Kaken Co Ltd	1.000	45.870	0,12				
Softcreate Holdings Corp	3.000	34.961	0,09				
Starts Corp Inc	4.300	84.314	0,21				
Sumitomo Forestry Co Ltd	6.800	173.184	0,44				
Sumitomo Riko Co Ltd	7.000	52.538	0,13				
Tokyo Kiraboshi Financial Group Inc	2.000	60.479	0,15				
Toyo Suisan Kaisha Ltd	1.200	47.196	0,12				
Toyo Tire Corp	9.300	143.372	0,36				
TV Asahi Holdings Corp	4.200	47.608	0,12				
Xebio Holdings Co Ltd	5.800	38.848	0,10				
Yamada Holdings Co Ltd	40.400	124.456	0,31				
Yellow Hat Ltd	2.700	34.278	0,09				
		4.563.650	11,53				
Niederlande - 1,03 % (31. März 2023: 1,76 %)							
Arcadis NV	2.783	125.491	0,32				
Just Eat Takeaway.com NV	6.124	76.411	0,19				
Koninklijke BAM Groep NV	27.604	59.007	0,15				
Koninklijke Heijmans NV	4.448	50.296	0,13				
Playa Hotels & Resorts NV	4.700	34.075	0,09				
TomTom NV	8.527	61.142	0,15				
		406.422	1,03				
				Neuseeland - 0,32 % (31. März 2023: 0,34 %)			
				Kiwi Property Group Ltd (REIT)	157.232	79.593	0,20
				Warehouse Group Ltd	44.811	46.176	0,12
						125.769	0,32
				Norwegen - 0,62 % (31. März 2023: 0,92 %)			
				Aker Solutions ASA	19.208	78.053	0,20
				DNO ASA	67.913	67.493	0,17
				Kongsberg Gruppen ASA	2.397	99.364	0,25
						244.910	0,62
				Philippinen - null (31. März 2023: 0,05 %)			
				Portugal - 0,25 % (31. März 2023: null)			
				Banco Comercial Portugues SA	356.725	98.462	0,25
				Singapur - 0,62 % (31. März 2023: 0,80 %)			
				Flex Ltd	6.000	161.940	0,41
				Raffles Medical Group Ltd	51.900	47.721	0,12
				Samudera Shipping Line Ltd	62.700	34.338	0,09
						243.999	0,62
				Spanien - 0,67 % (31. März 2023: 1,00 %)			
				Indra Sistemas SA	8.726	126.523	0,32
				Mapfre SA	68.056	139.101	0,35
						265.624	0,67
				Schweden - 3,01 % (31. März 2023: 1,53 %)			
				AcadeMedia AB	11.092	47.771	0,12
				Elekta AB	22.230	152.685	0,39
				FastPartner AB	10.824	42.567	0,11
				Modern Times Group MTG AB	10.842	73.924	0,19
				NCC AB	4.801	52.521	0,13
				Scandic Hotels Group AB	11.517	39.499	0,10
				Securitas AB	24.291	194.164	0,49
				SKF AB	16.588	278.497	0,70
				SSAB AB	40.992	233.594	0,59
				Storskogen Group AB	101.214	74.279	0,19
						1.189.501	3,01
				Schweiz - 1,65 % (31. März 2023: 1,98 %)			
				Aryzta AG	54.943	94.204	0,24
				Basilea Pharmaceutica AG	1.030	46.135	0,12
				Bucher Industries AG	456	174.813	0,44
				Coca-Cola HBC AG	1.673	45.914	0,12
				CPH Chemie & Papier Holding AG	652	60.083	0,15
				Implenia AG	1.973	64.918	0,16
				Sulzer AG	1.323	126.797	0,32
				u-blox Holding AG	471	40.134	0,10
						652.998	1,65
				Vereinigtes Königreich - 4,49 % (31. März 2023: 5,18 %)			
				Capita Plc	159.546	33.163	0,08
				Centrica Plc	146.296	275.833	0,70
				Drax Group Plc	21.045	112.738	0,28
				Ferrexpo Plc	62.846	58.316	0,15
				Firstgroup PLC	59.635	109.873	0,28
				Howden Joinery Group Plc	4.290	38.564	0,10
				Inchcape Plc	15.293	141.767	0,36
				International Personal Finance Plc	28.303	43.786	0,11
				J Sainsbury Plc	61.963	191.228	0,48
				Keller Group PLC	7.852	72.022	0,18

AXA IM GLOBAL SMALL CAP EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2023

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,22 % (31. März 2023: 98,97 %) (Fortsetzung)							
USA - 57,36 % (31. März 2023: 56,66 %) (Fortsetzung)							
ON24 Inc	5.800	36.743	0,09	SPX Technologies Inc	2.500	203.437	0,51
OPKO Health Inc	35.000	55.825	0,14	Steelcase Inc	10.700	119.519	0,30
Organon & Co	12.200	211.853	0,54	Stride Inc	1.600	72.056	0,18
Outfront Media Inc (REIT)	7.900	79.751	0,20	Tenet Healthcare Corp	3.000	197.655	0,50
Owens & Minor Inc	5.200	84.058	0,21	Teradata Corp	3.900	175.734	0,44
Owens Corning	2.400	327.372	0,83	Terex Corp	3.200	184.352	0,47
Par Pacific Holdings Inc	1.800	64.683	0,16	Timken Co	3.200	235.184	0,59
Patterson Cos Inc	5.800	171.941	0,43	Toll Brothers Inc	4.000	295.900	0,75
Paylocity Holding Corp	1.500	272.670	0,69	TopBuild Corp	300	75.482	0,19
PBF Energy Inc	1.000	53.525	0,14	Travel + Leisure Co	3.900	143.266	0,36
Pediatrix Medical Group Inc	6.700	85.191	0,22	Trex Co Inc	1.600	98.624	0,25
PGT Innovations Inc	3.300	91.559	0,23	Tri Pointe Homes Inc	5.300	145.008	0,37
Playtika Holding Corp	4.000	38.480	0,10	TriNet Group Inc	900	104.873	0,27
PROG Holdings Inc	2.500	83.038	0,21	TTEC Holdings Inc	3.000	78.585	0,20
Progyny Inc	2.700	91.868	0,23	United States Steel Corp	6.300	204.592	0,52
PVH Corp	2.800	214.242	0,54	Uniti Group Inc (REIT)	12.100	57.052	0,14
Qualys Inc	1.800	274.644	0,69	Upbound Group Inc	3.100	91.280	0,23
Radian Group Inc	8.500	213.562	0,54	Urban Outfitters Inc	4.400	143.814	0,36
Rambus Inc	2.100	117.085	0,30	US Silica Holdings Inc	5.200	73.034	0,18
Range Resources Corp	1.200	38.898	0,10	Veradigm Inc	7.900	103.767	0,26
RE/MAX Holdings Inc	2.400	31.044	0,08	Verint Systems Inc	3.700	85.008	0,21
Resideo Technologies Inc	7.100	112.251	0,28	Viatris Inc	31.177	307.405	0,78
Resources Connection Inc	4.900	72.986	0,18	Victoria's Secret & Co	2.600	43.381	0,11
Ribbon Communications Inc	14.000	37.450	0,09	Vishay Intertechnology Inc	2.400	59.340	0,15
RMR Group Inc	2.400	58.824	0,15	Voyager Therapeutics Inc	5.000	38.725	0,10
RPC Inc	9.400	83.989	0,21	Wabash National Corp	3.100	65.441	0,17
Ryder System Inc	2.400	256.704	0,65	Williams-Sonoma Inc	1.600	248.648	0,63
Saia Inc	100	39.874	0,10	WW International Inc	5.100	56.432	0,14
Sanmina Corp	2.800	151.970	0,38	Xerox Holdings Corp	8.100	127.129	0,32
ScanSource Inc	2.300	69.725	0,18	XPEL Inc	500	38.558	0,10
Senseonics Holdings Inc	63.700	37.981	0,10	Ziff Davis Inc	2.900	184.643	0,47
Signet Jewelers Ltd	500	35.903	0,09			22.700.792	57,36
SM Energy Co	3.400	134.827	0,34	Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente		39.261.692	99,22
Solaris Oilfield Infrastructure Inc	5.300	56.472	0,14				
SpartanNash Co	2.600	57.148	0,14				
Sprouts Farmers Market Inc	5.200	222.612	0,56				
SPS Commerce Inc	1.700	289.739	0,73				

Derivative Finanzinstrumente - (0,01 %) (31. März 2023: 0,24 %) Offene Devisentermingeschäfte* - (0,01 %) (31. März 2023: 0,24 %)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungstag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des NV
18.916 EUR	20.177 USD	18. Oktober 2023	138	0,00
13.796 EUR	14.733 USD	18. Oktober 2023	117	0,00
10 EUR	11 USD	18. Oktober 2023	-	0,00
407.338 USD	381.415 EUR	18. Oktober 2023	(3.267)	(0,01)
23.208 USD	21.913 EUR	18. Oktober 2023	6	0,00
18.045 USD	16.913 EUR	18. Oktober 2023	(127)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			261	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(3.394)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(3.133)	(0,01)

AXA IM GLOBAL SMALL CAP EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2023

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	39.258.559	99,21
Bankguthaben	352.295	0,89
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(38.409)	(0,10)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	39.572.445	100,00

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

Verwendete Abkürzungen:

REIT – Real Estate Investment Trust

Analyse der Gesamtaktiva	% der Gesamt- aktiva
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	98,69
Freiverkehrsderivate	0,00
Umlaufvermögen	1,31
Summe Aktiva	100,00

AXA IM JAPAN EQUITY

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2023

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,54 % (31. März 2023: 96,96 %)			
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung - 0,91 % (31. März 2023: 1,04 %)			
Kawasaki Heavy Industries Ltd	45.700	165.182.650	0,91
Autoteile - 4,09 % (31. März 2023: 3,74 %)			
Denso Corp	126.000	302.778.000	1,68
Toyota Industries Corp	37.100	436.574.250	2,41
		739.352.250	4,09
Automobile - 4,44 % (31. März 2023: 3,93 %)			
Toyota Motor Corp	299.400	802.841.100	4,44
Banken - 3,06 % (31. März 2023: 2,54 %)			
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	435.700	553.012.225	3,06
Bauprodukte - 0,96 % (31. März 2023: 2,69 %)			
Daikin Industries Ltd	7.400	173.678.000	0,96
Chemie - 1,96 % (31. März 2023: 3,46 %)			
MEC Co Ltd	44.700	164.943.000	0,91
Toray Industries Inc	244.000	189.746.600	1,05
		354.689.600	1,96
Gewerbliche Dienstleistungen und Güter - 6,60 % (31. März 2023: 5,35 %)			
Daiseki Co Ltd	45.000	179.887.500	0,99
Dentsu Group Inc	46.900	206.242.750	1,14
Enechange Ltd	134.000	154.100.000	0,85
Recruit Holdings Co Ltd	92.447	426.273.117	2,36
Secom Co Ltd	22.400	227.024.000	1,26
		1.193.527.367	6,60
Computer und Peripheriegeräte - 5,32 % (31. März 2023: 6,30 %)			
Fujitsu Ltd	28.100	494.630.250	2,73
Internet Initiative Japan Inc	49.400	119.622.100	0,66
Net One Systems Co Ltd	46.500	132.060.000	0,73
Nomura Research Institute Ltd	55.700	216.784.400	1,20
		963.096.750	5,32
Bau- und Ingenieurwesen - 2,36 % (31. März 2023: 1,02 %)			
EXEO Group Inc	70.000	214.655.000	1,19
Taikisha Ltd	47.000	212.557.500	1,17
		427.212.500	2,36
Vertrieb und Großhandel - 5,98 % (31. März 2023: 4,55 %)			
Itochu Enex Co Ltd	76.300	114.907.800	0,63
Mitsui & Co Ltd	91.800	497.785.500	2,75
Toyota Tsusho Corp	53.400	469.733.100	2,60
		1.082.426.400	5,98
Diversifizierte Finanzdienstleistungen - 2,35 % (31. März 2023: 2,24 %)			
ORIX Corp	87.700	245.143.425	1,36
SBI Holdings Inc	56.900	179.149.650	0,99
		424.293.075	2,35
Stromversorgungsunternehmen - 0,37 % (31. März 2023: 0,97 %)			
eRex Co Ltd	86.500	66.432.000	0,37
Elektrische Geräte - 2,66 % (31. März 2023: 2,29 %)			
DMG Mori Co Ltd	97.200	247.155.300	1,36
Fuji Electric Co Ltd	34.800	234.708.600	1,30
		481.863.900	2,66

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Elektronische Ausrüstung und Geräte - 4,30 % (31. März 2023: 5,67 %)			
Anritsu Corp	93.500	99.904.750	0,55
Ibiden Co Ltd	61.400	489.542.200	2,71
TDK Corp	33.900	187.992.450	1,04
		777.439.400	4,30
Unterhaltung - 0,85 % (31. März 2023: 1,15 %)			
Vector Inc	124.200	154.566.900	0,85
Lebensmittelprodukte - 2,37 % (31. März 2023: null)			
Ajinomoto Co Inc	42.400	244.393.600	1,35
Kikkoman Corp	23.500	184.228.250	1,02
		428.621.850	2,37
Gesundheitsprodukte und -bedarf - 5,70 % (31. März 2023: 3,66 %)			
FUJIFILM Holdings Corp	58.200	503.866.500	2,78
Sysmex Corp	48.700	347.571.900	1,92
Topcon Corp	109.300	180.099.075	1,00
		1.031.537.475	5,70
Medizinische Leistungserbringer und Gesundheitsfürsorgedienste - 0,76 % (31. März 2023: 1,25 %)			
PeptiDream Inc	85.700	137.998.425	0,76
Hotels, Restaurants und Freizeit - 0,62 % (31. März 2023: 0,85 %)			
Yamaha Corp	27.300	111.438.600	0,62
Langlebige Haushaltsgüter - 3,22 % (31. März 2023: 3,03 %)			
Sony Group Corp	47.615	583.283.750	3,22
Versicherung - 4,02 % (31. März 2023: 4,04 %)			
Sompo Holdings Inc	64.200	413.191.200	2,29
Tokio Marine Holdings Inc	90.400	313.371.600	1,73
		726.562.800	4,02
Internet-Software und -Dienstleistungen - 1,43 % (31. März 2023: null)			
M3 Inc	29.200	79.387.500	0,44
ZOZO Inc	65.200	178.615.400	0,99
		258.002.900	1,43
Maschinen - 13,35 % (31. März 2023: 14,56 %)			
Hitachi Ltd	46.900	435.630.650	2,41
Keyence Corp	8.700	483.024.000	2,67
Komatsu Ltd	91.700	370.697.250	2,05
Mitsubishi Electric Corp	138.100	255.519.525	1,41
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	49.400	412.514.700	2,28
Omron Corp	68.600	457.527.700	2,53
		2.414.913.825	13,35
Medien - 0,90 % (31. März 2023: 0,68 %)			
Kadokawa Corp	54.400	162.710.400	0,90
Diverse Fertigung - 1,09 % (31. März 2023: 1,16 %)			
Toyobo Co Ltd	182.600	196.888.450	1,09
Büroelektronik - null (31. März 2023: 2,26 %)			
Kosmetikartikel - 0,64 % (31. März 2023: 1,44 %)			
Kao Corp	21.000	116.665.500	0,64
Pharmazeutika - 0,83 % (31. März 2023: 3,91 %)			
Ono Pharmaceutical Co Ltd	52.200	149.735.700	0,83

AXA IM JAPAN EQUITY

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2023

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,54 % (31. März 2023: 96,96 %) (Fortsetzung)			
Immobilien - 1,32 % (31. März 2023: 1,18 %)			
Hulic Co Ltd	178.200	239.144.400	1,32
Einzelhandel - 2,30 % (31. März 2023: 2,20 %)			
Fast Retailing Co Ltd	6.300	205.065.000	1,13
Iwatani Corp	28.100	211.888.050	1,17
		416.953.050	2,30
Halbleitergeräte und -produkte - 4,22 % (31. März 2023: 2,34 %)			
Lasertec Corp	11.800	274.232.000	1,52
Socionext Inc	7.200	106.560.000	0,59
Tokyo Electron Ltd	18.700	381.947.500	2,11
		762.739.500	4,22
Software - 0,85 % (31. März 2023: 0,99 %)			
TIS Inc	46.700	153.619.650	0,85

Derivative Finanzinstrumente - 0,12 % (31. März 2023: 0,07 %) Offene Devisentermingeschäfte* - 0,12 % (31. März 2023: 0,07 %)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungstag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des NV
168.335 EUR	26.325.224 JPY	18. Oktober 2023	(221.999)	(0,00)
679 EUR	106.126 JPY	18. Oktober 2023	(896)	(0,00)
208 EUR	32.536 JPY	18. Oktober 2023	(275)	(0,00)
2.570.585.239 JPY	16.434.990 EUR	18. Oktober 2023	21.291.974	0,12
11.044.571 JPY	70.613 EUR	18. Oktober 2023	91.481	0,00
3.392.310 JPY	21.689 EUR	18. Oktober 2023	28.098	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			21.411.553	0,12
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(223.170)	(0,00)
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			21.188.383	0,12

	Zeitwert JPY	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	17.846.601.720	98,66
Bankguthaben	166.455.315	0,92
Sonstiges Nettovermögen	75.923.413	0,42
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	18.088.980.448	100,00

	% der Gesamt- aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	98,25
Freiverkehrsderivate	0,12
Umlaufvermögen	1,63
Summe Aktiva	100,00

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Telekommunikation - 2,01 % (31. März 2023: null)			
SoftBank Group Corp	57.300	362.766.300	2,01
Textilien und Bekleidung - 0,96 % (31. März 2023: 0,89 %)			
Asics Corp	33.100	172.980.600	0,96
Spielwaren, Spiele und Hobbys - 3,08 % (31. März 2023: 2,38 %)			
Nintendo Co Ltd	89.370	557.087.895	3,08
Transport - 2,66 % (31. März 2023: 3,20 %)			
Nippon Express Holdings Inc	31.900	249.250.650	1,38
Sankyu Inc	45.000	232.897.500	1,28
		482.148.150	2,66
Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente			17.825.413.337 98,54

AXA IM JAPAN SMALL CAP EQUITY

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2023

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,55 % (31. März 2023: 97,12 %)			
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung - 1,67 % (31. März 2023: 1,23 %)			
Kawasaki Heavy Industries Ltd	28.400	102.651.800	1,67
Biotechnologie - 1,17 % (31. März 2023: 1,07 %)			
JCR Pharmaceuticals Co Ltd	47.900	71.742.225	1,17
Bauprodukte - 2,83 % (31. März 2023: 2,93 %)			
Fujimi Inc	36.000	108.270.000	1,76
Katitas Co Ltd	30.100	65.572.850	1,07
		173.842.850	2,83
Chemie - 6,86 % (31. März 2023: 5,24 %)			
Denka Co Ltd	31.200	84.286.800	1,37
Kureha Corp	14.100	117.241.500	1,91
MEC Co Ltd	28.800	106.272.000	1,73
Nippon Soda Co Ltd	20.700	113.643.000	1,85
		421.443.300	6,86
Gewerbliche Dienstleistungen und Güter - 10,89 % (31. März 2023: 9,45 %)			
Daiseki Co Ltd	19.900	79.550.250	1,29
Enechange Ltd	71.700	82.455.000	1,34
IBJ Inc	114.700	72.834.500	1,18
LITALICO Inc	41.100	82.426.050	1,34
Management Solutions Co Ltd	24.200	68.086.700	1,11
Nihon M&A Center Holdings Inc	54.300	39.047.130	0,64
Outsourcing Inc	87.500	101.150.000	1,65
Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd	37.700	70.612.100	1,15
S-Pool Inc	153.500	73.219.500	1,19
		669.381.230	10,89
Computer und Peripheriegeräte - 3,69 % (31. März 2023: 5,68 %)			
Change Holdings Inc	37.400	65.898.800	1,07
Net One Systems Co Ltd	20.100	57.084.000	0,93
SHIFT Inc	3.800	104.034.500	1,69
		227.017.300	3,69
Bau- und Ingenieurwesen - 3,59 % (31. März 2023: 3,48 %)			
EXEO Group Inc	35.700	109.474.050	1,78
Infroneer Holdings Inc	71.800	111.290.000	1,81
		220.764.050	3,59
Vertrieb und Großhandel - 3,41 % (31. März 2023: 3,13 %)			
Nippon Gas Co Ltd	46.200	102.471.600	1,67
Trusco Nakayama Corp	43.700	107.196.100	1,74
		209.667.700	3,41
Diversifizierte Finanzdienstleistungen - 6,35 % (31. März 2023: 2,34 %)			
M&A Research Institute Holdings Inc	38.500	132.247.500	2,15
Premium Group Co Ltd	61.900	98.792.400	1,61
WealthNavi Inc	48.200	61.141.700	0,99
Zenkoku Hoshu Co Ltd	20.000	98.290.000	1,60
		390.471.600	6,35
Elektrische Geräte - 1,18 % (31. März 2023: 1,68 %)			
SWCC Corp	34.200	72.863.100	1,18

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Elektronische Ausrüstung und Geräte - 10,45 % (31. März 2023: 15,16 %)			
Dexerials Corp	27.700	102.282.250	1,66
Horiba Ltd	11.800	95.591.800	1,56
Ibiden Co Ltd	11.700	93.284.100	1,52
Kaga Electronics Co Ltd	16.500	107.167.500	1,74
Nissha Co Ltd	63.400	106.385.200	1,73
Taiyo Holdings Co Ltd	32.500	83.427.500	1,36
Wacom Co Ltd	91.100	54.113.400	0,88
		642.251.750	10,45
Unterhaltung - 1,13 % (31. März 2023: 2,13 %)			
Vector Inc	56.000	69.692.000	1,13
Gesundheitsprodukte und -bedarf - 4,01 % (31. März 2023: 4,84 %)			
Asahi Intecc Co Ltd	30.600	82.375.200	1,34
Cyberdyne Inc	326.100	88.210.050	1,43
Topcon Corp	46.200	76.126.050	1,24
		246.711.300	4,01
Medizinische Leistungserbringer und Gesundheitsfürsorgedienste - 2,41 % (31. März 2023: 2,85 %)			
PeptiDream Inc	35.600	57.324.900	0,93
Solasto Corp	146.500	90.756.750	1,48
		148.081.650	2,41
Wohnungsbau - null (31. März 2023: 1,42 %)			
Internet-Software und -Dienstleistungen - 8,79 % (31. März 2023: 6,83 %)			
Bengo4.com Inc	19.100	92.157.500	1,50
Digital Arts Inc	10.600	49.051.500	0,80
dip Corp	26.800	98.691.000	1,61
Infomart Corp	158.500	63.875.500	1,04
M3 Inc	33.500	91.078.125	1,48
Media Do Co Ltd	69.900	82.516.950	1,34
Raccoon Holdings Inc	83.100	62.740.500	1,02
		540.111.075	8,79
Maschinen - 4,55 % (31. März 2023: 1,91 %)			
CKD Corp	43.300	89.349.550	1,45
Ebara Corp	14.000	98.098.000	1,60
Hitachi Zosen Corp	110.300	92.541.700	1,50
		279.989.250	4,55
Medien - 1,36 % (31. März 2023: 1,50 %)			
Kadokawa Corp	27.900	83.448.900	1,36
Metalle und Bergbau - 1,58 % (31. März 2023: null)			
Kitz Corp	93.800	97.129.900	1,58
Diverse Fertigung - 1,80 % (31. März 2023: 1,53 %)			
Toyobo Co Ltd	102.700	110.736.275	1,80
Büroelektronik - 1,70 % (31. März 2023: null)			
Seiko Epson Corp	44.600	104.598.150	1,70
Kosmetikartikel - 1,25 % (31. März 2023: 1,48 %)			
Pigeon Corp	45.700	77.130.175	1,25
Pharmazeutika - 2,80 % (31. März 2023: 3,77 %)			
Healios KK	238.800	56.356.800	0,92
Ship Healthcare Holdings Inc	35.100	79.571.700	1,29

AXA IM JAPAN SMALL CAP EQUITY

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2023

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,55 % (31. März 2023: 97,12 %) (Fortsetzung)			
Pharmazeutika - 2,80 % (31. März 2023: 3,77 %) (Fortsetzung)			
Sosei Group Corp	24.200	36.070.100	0,59
		<u>171.998.600</u>	<u>2,80</u>
Immobilien - 1,07 % (31. März 2023: 1,44 %)			
Aoyama Zaisan Networks Co Ltd	59.800	65.540.800	1,07
Einzelhandel - 3,03 % (31. März 2023: 1,58 %)			
Komeri Co Ltd	29.100	91.519.500	1,49
Marui Group Co Ltd	38.900	94.478.375	1,54
		<u>185.997.875</u>	<u>3,03</u>
Halbleitergeräte und -produkte - 4,78 % (31. März 2023: 5,40 %)			
Lasertec Corp	5.100	118.524.000	1,93
RS Technologies Co Ltd	28.000	80.094.000	1,30

Derivative Finanzinstrumente - null (31. März 2023: 0,00)
Offene Devisentermingeschäfte - null (31. März 2023: 0,00)

	Zeitwert JPY	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	6.058.249.105	98,55
Bankguthaben	95.428.851	1,55
Sonstige Nettverbindlichkeiten	(6.055.443)	(0,10)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	6.147.622.513	100,00

	% der Gesamt- aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	97,91
Umlaufvermögen	<u>2,09</u>
Summe Aktiva	<u>100,00</u>

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Ulvac Inc	17.600	95.004.800	1,55
		<u>293.622.800</u>	<u>4,78</u>
Software - 3,01 % (31. März 2023: 5,57 %)			
JMDC Inc	19.000	103.274.500	1,68
Makuake Inc	80.700	81.668.400	1,33
		<u>184.942.900</u>	<u>3,01</u>
Textilien und Bekleidung - 1,50 % (31. März 2023: 1,69 %)			
Seiren Co Ltd	39.400	92.393.000	1,50
Transport - 1,69 % (31. März 2023: 1,79 %)			
Sankyu Inc	20.100	104.027.550	1,69

AXA IM PACIFIC EX-JAPAN EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2023

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 98,95 % (31. März 2023: 98,69 %)				China - 0,45 % (31. März 2023: 0,05 %)			
Australien - 67,90 % (31. März 2023: 64,39 %)				China Oriental Group Co Ltd			
Ampol Ltd	50.580	1.103.378	1,24	Fosun Tourism Group	268.000	42.774	0,05
ANZ Group Holdings Ltd	206.540	3.419.834	3,85		369.600	356.299	0,40
Aristocrat Leisure Ltd	80.310	2.123.819	2,39			399.073	0,45
AUB Group Ltd	29.411	554.840	0,62	Hongkong - 16,45 % (31. März 2023: 19,85 %)			
Bendigo & Adelaide Bank Ltd	63.620	366.874	0,41	AIA Group Ltd	486.600	3.965.506	4,46
BHP Group Ltd	224.361	6.407.513	7,21	Bank of East Asia Ltd	203.200	251.799	0,28
BlueScope Steel Ltd	91.539	1.148.501	1,29	Budweiser Brewing Co APAC Ltd	300.500	593.568	0,67
Boral Ltd	229.258	657.696	0,74	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	63.800	96.044	0,11
Brambles Ltd	209.992	1.941.450	2,19	CK Hutchison Holdings Ltd	354.500	1.895.425	2,13
carsales.com Ltd	36.106	651.314	0,73	Dah Sing Banking Group Ltd	121.600	80.504	0,09
Cochlear Ltd	10.251	1.689.526	1,90	Galaxy Entertainment Group Ltd	292.000	1.760.721	1,98
Commonwealth Bank of Australia	69.228	4.466.634	5,03	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	96.900	3.617.735	4,07
CSL Ltd	17.742	2.872.175	3,23	Hong Kong Ferry Holdings Co Ltd	109.000	64.995	0,07
Eagers Automotive Ltd	30.227	271.266	0,31	Kingboard Holdings Ltd	255.000	572.068	0,65
Flight Centre Travel Group Ltd	42.004	525.109	0,59	Lee & Man Chemical Co Ltd	110.000	46.279	0,05
Fortescue Metals Group Ltd	185.095	2.497.915	2,81	New World Development Co Ltd	122.000	237.244	0,27
Goodman Group (REIT)	170.924	2.374.516	2,67	Orient Overseas International Ltd	12.000	160.039	0,18
GPT Group (REIT)	410.420	1.035.700	1,17	Shun Tak Holdings Ltd	522.000	75.649	0,09
GrainCorp Ltd	68.748	313.474	0,35	Sino Land Co Ltd	276.000	310.999	0,35
Helia Group Ltd	96.178	217.567	0,25	Sun Hung Kai Properties Ltd	41.500	443.781	0,50
Iluka Resources Ltd	86.698	431.412	0,49	Swire Pacific Ltd	34.000	229.652	0,26
Inghams Group Ltd	91.122	195.544	0,22	Swire Properties Ltd	102.600	213.798	0,24
JB Hi-Fi Ltd	23.440	688.181	0,77			14.615.806	16,45
Macquarie Group Ltd	7.183	777.094	0,87	Luxemburg - 0,99 % (31. März 2023: null)			
Magellan Financial Group Ltd	65.642	390.820	0,44	Samsonite International SA	256.800	881.209	0,99
Medibank Pvt Ltd	555.714	1.231.989	1,39	Macau - 0,59 % (31. März 2023: null)			
Megaport Ltd	58.004	439.496	0,49	Sands China Ltd	172.400	527.754	0,59
Monadelphous Group Ltd	35.023	319.844	0,36	Neuseeland - 2,43 % (31. März 2023: 2,57 %)			
Mount Gibson Iron Ltd	268.695	75.869	0,09	Air New Zealand Ltd	1.021.989	449.800	0,51
Myer Holdings Ltd	252.096	93.147	0,11	EBOS Group Ltd	37.163	771.034	0,87
National Australia Bank Ltd	95.422	1.789.978	2,01	Fletcher Building Ltd	178.817	505.515	0,57
NRW Holdings Ltd	55.857	97.516	0,11	Hallenstein Glasson Holdings Ltd	15.317	54.943	0,06
Nufarm Ltd	117.090	358.579	0,40	Kiwi Property Group Ltd (REIT)	577.767	292.475	0,33
OFX Group Ltd	74.967	84.309	0,10	Warehouse Group Ltd	82.098	84.599	0,09
oOh!media Ltd	194.931	177.390	0,20			2.158.366	2,43
Orora Ltd	218.327	386.793	0,44	Singapur - 10,14 % (31. März 2023: 11,83 %)			
Perenti Ltd	143.838	100.028	0,11	DBS Group Holdings Ltd	103.200	2.543.140	2,86
Perseus Mining Ltd	419.238	445.774	0,50	Great Eastern Holdings Ltd	27.300	361.127	0,41
Qantas Airways Ltd	298.414	997.649	1,12	Jardine Cycle & Carriage Ltd	30.100	703.818	0,79
QBE Insurance Group Ltd	202.210	2.054.822	2,31	Keppel Corp Ltd	162.000	807.686	0,91
Ramelius Resources Ltd	362.126	335.383	0,38	Olam Group Ltd	450.500	348.214	0,39
Resolute Mining Ltd	289.377	63.967	0,07	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	321.300	3.016.675	3,40
Rio Tinto Ltd	1.258	92.209	0,10	Raffles Medical Group Ltd	511.400	470.223	0,53
Scentre Group (REIT)	890.768	1.417.132	1,59	Singapore Airlines Ltd	140.900	667.389	0,75
Seven Group Holdings Ltd	36.188	727.064	0,82	Singapore Post Ltd	240.400	85.863	0,10
Sims Ltd	53.650	468.140	0,53	United Overseas Bank Ltd	100	2.088	0,00
SmartGroup Corp Ltd	39.914	214.327	0,24			9.006.223	10,14
Sonic Healthcare Ltd	27.533	530.428	0,60	Gesamtaktien			
Stockland (REIT)	446.665	1.131.489	1,27			87.923.373	98,95
Suncorp Group Ltd	49.892	449.999	0,51	Optionsscheine - null (31. März 2023: 0,00 %)			
Super Retail Group Ltd	68.148	527.133	0,59	Singapur - null (31. März 2023: 0,00 %)			
Transurban Group	14.732	120.609	0,14				
Tyro Payments Ltd	188.953	165.547	0,19				
Vicinity Ltd (REIT)	864.241	945.439	1,06				
Webjet Ltd	24.452	106.524	0,12				
Wesfarmers Ltd	20.731	707.122	0,80				
Westpac Banking Corp	90.300	1.232.905	1,39				
Woodside Energy Group Ltd	108.763	2.560.736	2,88				
Woolworths Group Ltd	114.762	2.763.454	3,11				
		60.334.942	67,90				

AXA IM PACIFIC EX-JAPAN EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2023

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	87.923.373	98,95
Bankguthaben	1.073.939	1,21
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(137.228)	(0,16)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	88.860.084	100,00

Verwendete Abkürzungen:

REIT – Real Estate Investment Trust

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

AXA IM US ENHANCED INDEX EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2023

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,84 % (31. März 2023: 98,43 %)			
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung - 0,28 % (31. März 2023: 0,27 %)			
Boeing Co	26.000	4.984.980	0,28
Landwirtschaft - 0,38 % (31. März 2023: 0,65 %)			
Bunge Ltd	63.500	6.871.653	0,38
Fluggesellschaften - null (31. März 2023: 0,73 %)			
Automobile - 4,33 % (31. März 2023: 3,66 %)			
Cummins Inc	40.700	9.297.508	0,52
Ford Motor Co	889.700	11.054.522	0,61
General Motors Co	325.286	10.729.559	0,60
PACCAR Inc	131.120	11.149.789	0,62
Tesla Inc	141.799	35.488.036	1,98
		77.719.414	4,33
Banken - 4,35 % (31. März 2023: 3,71 %)			
Bank of America Corp	266.400	7.292.700	0,41
Bank of New York Mellon Corp	210.600	8.987.355	0,50
Citigroup Inc	340.900	14.022.921	0,78
Goldman Sachs Group Inc	17.200	5.567.984	0,31
JPMorgan Chase & Co	117.600	17.058.468	0,95
Morgan Stanley	63.400	5.180.097	0,29
Northern Trust Corp	83.500	5.801.998	0,32
State Street Corp	125.000	8.373.125	0,47
Wells Fargo & Co	143.000	5.843.695	0,32
		78.128.343	4,35
Getränke - 1,40 % (31. März 2023: 1,12 %)			
Coca-Cola Co	168.800	9.453.644	0,53
Molson Coors Beverage Co	98.400	6.258.240	0,35
PepsiCo Inc	55.200	9.353.364	0,52
		25.065.248	1,40
Biotechnologie - 2,25 % (31. März 2023: 1,72 %)			
Amgen Inc	33.186	8.918.903	0,50
Gilead Sciences Inc	216.300	16.212.767	0,90
Incyte Corp	94.337	5.449.848	0,31
Regeneron Pharmaceuticals Inc	4.645	3.822.417	0,21
Vertex Pharmaceuticals Inc	16.950	5.895.380	0,33
		40.299.315	2,25
Lebensmittelprodukte - null (31. März 2023: 0,26 %)			
Chemie - 0,49 % (31. März 2023: 0,78 %)			
Albemarle Corp	10.100	1.717.707	0,10
Linde Plc	18.800	7.003.940	0,39
		8.721.647	0,49
Gewerbliche Dienstleistungen und Güter - 1,84 % (31. März 2023: 1,73 %)			
Automatic Data Processing Inc	19.383	4.663.841	0,26
Interpublic Group of Cos Inc	200.100	5.733.865	0,32
Omnicom Group Inc	62.000	4.616.830	0,26
PayPal Holdings Inc	42.900	2.508.149	0,14
Pentair Plc	87.400	5.662.209	0,32
Robert Half Inc	69.700	5.110.752	0,28
S&P Global Inc	12.900	4.715.402	0,26
		33.011.048	1,84

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Computer und Peripheriegeräte - 8,92 % (31. März 2023: 9,18 %)			
Accenture Plc	29.500	9.064.465	0,51
Apple Inc	720.200	123.298.240	6,87
Cognizant Technology Solutions Corp	146.961	9.954.403	0,55
Hewlett Packard Enterprise Co	528.900	9.189.638	0,51
NetApp Inc	113.600	8.618.832	0,48
		160.125.578	8,92
Behälter und Verpackungen - null (31. März 2023: 0,26 %)			
Vertrieb und Großhandel - null % (31. März 2023: 0,73 %)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen - 4,72 % (31. März 2023: 3,64 %)			
American Express Co	25.900	3.865.187	0,21
Ameriprise Financial Inc	28.100	9.266.958	0,52
BlackRock Inc	6.800	4.400.076	0,24
Blackstone Inc	26.600	2.851.121	0,16
Charles Schwab Corp	72.000	3.953.880	0,22
CME Group Inc	20.400	4.084.896	0,23
Discover Financial Services	91.100	7.891.537	0,44
Intercontinental Exchange Inc	32.100	3.531.803	0,20
Invesco Ltd	306.100	4.446.102	0,25
Mastercard Inc	31.400	12.436.755	0,69
Synchrony Financial	197.200	6.029.390	0,34
T Rowe Price Group Inc	76.800	8.054.784	0,45
Visa Inc^	60.400	13.895.926	0,77
		84.708.415	4,72
Stromversorgungsunternehmen - 0,88 % (31. März 2023: 0,60 %)			
Consolidated Edison Inc	74.000	6.326.630	0,35
Dominion Energy Inc	39.200	1.751.260	0,10
Edison International	26.500	1.677.583	0,09
Exelon Corp	45.500	1.720.127	0,10
NextEra Energy Inc	75.600	4.331.880	0,24
		15.807.480	0,88
Elektrische Geräte - 0,40 % (31. März 2023: 0,34 %)			
Snap-on Inc	27.800	7.093.448	0,40
Elektronische Ausrüstung und Geräte - 0,82 % (31. März 2023: 0,92 %)			
Honeywell International Inc	26.300	4.858.268	0,27
TE Connectivity Ltd	79.600	9.836.172	0,55
		14.694.440	0,82
Lebensmittelprodukte - 1,68 % (31. März 2023: 1,64 %)			
Campbell Soup Co	41.000	1.684.485	0,10
Conagra Brands Inc	224.600	6.159.655	0,34
Kraft Heinz Co	259.303	8.721.656	0,49
Kroger Co	197.200	8.825.686	0,49
Mondelez International Inc	67.600	4.692.454	0,26
		30.083.936	1,68
Gesundheitsprodukte und -bedarf - 4,79 % (31. März 2023: 3,75 %)			
Abbott Laboratories	80.100	7.755.683	0,43
Baxter International Inc	195.400	7.377.327	0,41
Boston Scientific Corp	78.200	4.129.742	0,23
Danaher Corp	31.200	7.744.464	0,43
IDEXX Laboratories Inc	22.217	9.718.049	0,54
Insulet Corp	10.600	1.691.018	0,10
Intuitive Surgical Inc	13.085	3.825.334	0,22

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2023

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,84 % (31. März 2023: 98,43 %) (Fortsetzung)			
Gesundheitsprodukte und -bedarf - 4,79 % (31. März 2023: 3,75 %) (Fortsetzung)			
Medtronic Plc	209.700	16.427.898	0,92
Stryker Corp	12.600	3.445.407	0,19
Thermo Fisher Scientific Inc	15.700	7.950.401	0,44
West Pharmaceutical Services Inc	21.600	8.112.204	0,45
Zimmer Biomet Holdings Inc	69.100	7.756.130	0,43
		<u>85.933.657</u>	<u>4,79</u>
Medizinische Leistungserbringer und Gesundheitsfürsorgedienste - 1,75 % (31. März 2023: 2,96 %)			
Elevance Health Inc	11.000	4.791.380	0,27
Molina Healthcare Inc	26.200	8.594.779	0,48
UnitedHealth Group Inc	35.800	18.054.119	1,00
		<u>31.440.278</u>	<u>1,75</u>
Wohnungsbau - 1,34 % (31. März 2023: 0,43 %)			
DR Horton Inc	87.300	9.387.805	0,52
NVR Inc	1.220	7.269.053	0,41
PulteGroup Inc	99.800	7.396.677	0,41
		<u>24.053.535</u>	<u>1,34</u>
Hotels, Restaurants und Freizeit - 0,10 % (31. März 2023: null)			
Marriott International Inc	9.352	1.838.510	0,10
Langlebige Haushaltsgüter - 0,57 % (31. März 2023: 0,06 %)			
Kimberly-Clark Corp	84.900	10.259.741	0,57
Versicherung - 3,12 % (31. März 2023: 5,42 %)			
American International Group Inc	86.500	5.242.332	0,29
Aon Plc	9.800	3.178.189	0,18
Arch Capital Group Ltd	127.200	10.142.292	0,56
Berkshire Hathaway Inc	73.000	25.570.075	1,42
Chubb Ltd	19.500	4.060.388	0,23
Marsh & McLennan Cos Inc	18.600	3.539.859	0,20
Progressive Corp	30.800	4.290.902	0,24
		<u>56.024.037</u>	<u>3,12</u>
Internet-Software und -Dienstleistungen - 8,54 % (31. März 2023: 6,56 %)			
Alphabet Inc	533.100	69.740.142	3,89
Amazon.com Inc	430.100	54.672.161	3,05
Booking Holdings Inc	1.782	5.499.894	0,31
eBay Inc	185.600	8.184.032	0,45
Gen Digital Inc	340.600	6.020.105	0,33
Netflix Inc	17.079	6.447.237	0,36
Palo Alto Networks Inc	11.600	2.719.736	0,15
		<u>153.283.307</u>	<u>8,54</u>
Maschinen - 1,29 % (31. März 2023: 2,02 %)			
Caterpillar Inc	69.800	19.063.776	1,06
Deere & Co	10.600	4.001.977	0,23
		<u>23.065.753</u>	<u>1,29</u>
Medien - 1,64 % (31. März 2023: 0,89 %)			
Comcast Corp	181.200	8.035.314	0,45
FactSet Research Systems Inc	18.000	7.872.840	0,44
Fox Corp	201.200	6.276.434	0,35
Walt Disney Co	88.900	7.206.678	0,40
		<u>29.391.266</u>	<u>1,64</u>

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Metalle und Bergbau - 0,45 % (31. März 2023: 0,56 %)			
Steel Dynamics Inc	75.000	8.041.500	0,45
Diverse Fertigung - 1,46 % (31. März 2023: 1,68 %)			
Axon Enterprise Inc	28.800	5.731.200	0,32
Eaton Corp Plc	19.300	4.117.655	0,23
General Electric Co	44.800	4.953.760	0,28
Illinois Tool Works Inc	13.700	3.155.315	0,17
Textron Inc	105.200	8.221.906	0,46
		<u>26.179.836</u>	<u>1,46</u>
Öl- und Gasversorger - 2,47 % (31. März 2023: 3,67 %)			
Chevron Corp	71.300	12.025.814	0,67
EOG Resources Inc	28.600	3.626.909	0,20
EQT Corp	200.800	8.151.476	0,45
Marathon Petroleum Corp	39.500	5.979.905	0,33
ONEOK Inc	88.100	5.588.624	0,31
Schlumberger NV	67.400	3.930.431	0,22
Valero Energy Corp	36.000	5.101.380	0,29
		<u>44.404.539</u>	<u>2,47</u>
Papier- und Forstprodukte - 0,30 % (31. März 2023: null)			
International Paper Co	151.900	5.389.412	0,30
Kosmetikartikel - 1,68 % (31. März 2023: 1,19 %)			
Procter & Gamble Co	206.100	30.066.898	1,68
Pharmazeutika - 8,07 % (31. März 2023: 7,30 %)			
AbbVie Inc	177.600	26.481.048	1,48
Becton Dickinson & Co	15.900	4.111.343	0,23
Bristol-Myers Squibb Co	327.000	18.987.255	1,06
Cardinal Health Inc	91.600	7.954.086	0,44
Cencora Inc	10.600	1.908.212	0,11
Cigna Corp	16.300	4.665.141	0,26
CVS Health Corp	227.800	15.908.413	0,89
Eli Lilly & Co	31.600	16.976.626	0,95
Johnson & Johnson	89.900	14.005.970	0,78
Merck & Co Inc	94.800	9.763.926	0,54
Organon & Co	208.600	3.622.339	0,20
Pfizer Inc	320.800	10.642.540	0,59
Viatis Inc	682.059	6.725.102	0,37
Zoetis Inc	17.300	3.011.584	0,17
		<u>144.763.585</u>	<u>8,07</u>
Immobilien - 0,72 % (31. März 2023: 0,80 %)			
American Tower Corp (REIT)	25.600	4.212.224	0,23
Camden Property Trust (REIT)	18.300	1.730.906	0,10
Equinix Inc (REIT)	4.200	3.051.699	0,17
Prologis Inc (REIT)	35.600	3.996.812	0,22
		<u>12.991.641</u>	<u>0,72</u>
Einzelhandel - 4,32 % (31. März 2023: 4,69 %)			
Best Buy Co Inc	72.200	5.013.929	0,28
Costco Wholesale Corp	16.600	9.377.755	0,52
Genuine Parts Co	51.400	7.424.473	0,41
Home Depot Inc	40.900	12.353.436	0,69
Lowe's Cos Inc	22.900	4.761.712	0,27
McDonald's Corp	28.000	7.375.620	0,41
Starbucks Corp	54.285	4.954.863	0,28
TJX Cos Inc	44.200	3.929.601	0,22
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	18.800	7.510.130	0,42

AXA IM US ENHANCED INDEX EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes

(Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,84 % (31. März 2023: 98,43 %) (Fortsetzung)							
Einzelhandel - 4,32 % (31. März 2023: 4,69 %) (Fortsetzung)							
Walgreens Boots Alliance Inc	274.358	6.105.837	0,34	ServiceNow Inc	7.600	4.249.464	0,24
Walmart Inc	53.900	8.620.497	0,48	Synopsys Inc	32.996	15.148.959	0,84
		77.427.853	4,32			220.165.082	12,27
Halbleitergeräte und -produkte - 7,42 % (31. März 2023: 6,21 %)							
Advanced Micro Devices Inc	63.406	6.519.722	0,36	Telekommunikation - 3,05 % (31. März 2023: 3,53 %)			
Analog Devices Inc	21.400	3.747.140	0,21	AT&T Inc	771.500	11.591.788	0,65
Applied Materials Inc	128.869	17.841.269	1,00	Cisco Systems Inc	531.500	28.570.782	1,59
Broadcom Inc	16.433	13.643.087	0,76	Juniper Networks Inc	169.400	4.708.473	0,26
Intel Corp	188.211	6.682.432	0,37	T-Mobile US Inc	33.700	4.718.674	0,26
KLA Corp	9.256	4.246.283	0,24	Verizon Communications Inc	157.000	5.089.155	0,29
Lam Research Corp	6.608	4.140.275	0,23			54.678.872	3,05
Microchip Technology Inc	22.412	1.749.369	0,10	Textilien und Bekleidung - 0,54 % (31. März 2023: 0,37 %)			
Micron Technology Inc	56.020	3.811.321	0,21	NIKE Inc	59.800	5.719.870	0,32
NVIDIA Corp	131.834	57.337.243	3,20	Tapestry Inc	139.000	3.995.555	0,22
Qualcomm Inc	52.400	5.819.282	0,32			9.715.425	0,54
Texas Instruments Inc	47.700	7.585.492	0,42	Transport - 1,12 % (31. März 2023: 2,70 %)			
		133.122.915	7,42	CSX Corp	74.076	2.279.689	0,13
Software - 12,27 % (31. März 2023: 11,70 %)							
Adobe Inc	51.397	26.210.414	1,46	Expeditors International of Washington Inc	64.500	7.394.925	0,41
Autodesk Inc	42.479	8.790.179	0,49	Union Pacific Corp	29.500	6.009.592	0,33
Cadence Design Systems Inc	55.849	13.087.934	0,73	United Parcel Service Inc	28.700	4.473.613	0,25
Fair Isaac Corp	6.800	5.904.610	0,33			20.157.819	1,12
Fiserv Inc	29.727	3.359.448	0,19	Wasserversorgungsunternehmen - 0,09 % (31. März 2023: null)			
Intuit Inc	11.047	5.645.183	0,31	American Water Works Co Inc	13.400	1.659.456	0,09
Microsoft Corp	365.100	115.274.848	6,42	Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente			
Oracle Corp	72.100	7.640.077	0,43			1.791.369.862	99,84
Paycom Software Inc	23.600	6.121.486	0,34				
Salesforce Inc	43.067	8.732.480	0,49				

Derivative Finanzinstrumente - (0,16) % (31. März 2023: 0,47 %)

Offene Devisentermingeschäfte* - (0,16) % (31. März 2023: 0,47 %)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungstag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des NV
8.019.151 EUR	8.434.840 USD	18. Oktober 2023	(60.642)	(0,00)
6.439.155 EUR	6.876.412 USD	18. Oktober 2023	54.777	0,00
4.023.213 EUR	4.296.413 USD	18. Oktober 2023	34.225	0,00
1.011.118 EUR	1.063.532 USD	18. Oktober 2023	(7.646)	(0,00)
820.528 EUR	876.247 USD	18. Oktober 2023	6.980	0,00
685.685 EUR	721.216 USD	18. Oktober 2023	(5.198)	(0,00)
305.038 EUR	325.383 USD	18. Oktober 2023	2.226	0,00
239.346 EUR	255.367 USD	18. Oktober 2023	1.804	0,00
186.395 EUR	199.052 USD	18. Oktober 2023	1.586	0,00
181.829 EUR	194.000 USD	18. Oktober 2023	1.370	0,00
128.368 EUR	137.085 USD	18. Oktober 2023	1.092	0,00
74.338 EUR	78.731 USD	18. Oktober 2023	(22)	(0,00)
70.290 EUR	74.444 USD	18. Oktober 2023	(21)	(0,00)
34.051 EUR	36.363 USD	18. Oktober 2023	290	0,00
24.866 EUR	26.323 USD	18. Oktober 2023	(20)	(0,00)
22.564 EUR	24.069 USD	18. Oktober 2023	165	0,00
15.994 EUR	16.905 USD	18. Oktober 2023	(40)	(0,00)
4.904 EUR	5.248 USD	18. Oktober 2023	52	0,00
198.115.487 USD	185.507.472 EUR	18. Oktober 2023	(1.589.031)	(0,09)
138.853.457 USD	130.016.861 EUR	18. Oktober 2023	(1.113.706)	(0,06)
26.069.788 USD	24.410.714 EUR	18. Oktober 2023	(209.099)	(0,01)
5.848.412 USD	5.476.220 EUR	18. Oktober 2023	(46.909)	(0,00)
429.706 USD	400.494 EUR	18. Oktober 2023	(5.423)	(0,00)

AXA IM US ENHANCED INDEX EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2023

Derivative Finanzinstrumente – (0,16) % (31. März 2023: 0,47 %) (Fortsetzung)
Offene Devisentermingeschäfte* – (0,16) % (31. März 2023: 0,47 %) (Fortsetzung)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungstag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des NV
292.043 USD	273.257 EUR	18. Oktober 2023	(2.555)	(0,00)
130.217 USD	123.206 EUR	18. Oktober 2023	307	0,00
80.850 USD	75.649 EUR	18. Oktober 2023	(707)	(0,00)
76.972 USD	71.935 EUR	18. Oktober 2023	(764)	(0,00)
63.310 USD	59.287 EUR	18. Oktober 2023	(502)	(0,00)
36.081 USD	34.084 EUR	18. Oktober 2023	27	0,00
18.560 USD	17.380 EUR	18. Oktober 2023	(147)	(0,00)
10.673 USD	10.147 EUR	18. Oktober 2023	77	0,00
6.360 USD	5.928 EUR	18. Oktober 2023	(80)	(0,00)
3.204 USD	3.000 EUR	18. Oktober 2023	(25)	(0,00)
1.252 USD	1.190 EUR	18. Oktober 2023	9	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			104.987	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(3.042.537)	(0,16)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(2.937.550)	(0,16)

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	1.788.432.312	99,68
Bankguthaben	7.342.925	0,41
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.524.979)	(0,09)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	1.794.250.258	100,00

^Mit der Wertpapierleihe verbundenes Wertpapier.

Verwendete Abkürzungen:

REIT – Real Estate Investment Trust

Analyse der Gesamtaktiva	% der Gesamtaktiva
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	99,42
Freiverkehrsderivate	0,01
Umlaufvermögen	0,57
Summe Aktiva	100,00

AXA IM US EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. September 2023

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,41 % (31. März 2023: 98,79 %)			
Landwirtschaft- null (31. März 2023: 1,88 %)			
Fluggesellschaften - null (31. März 2023: 0,52 %)			
Automobile - 5,60 % (31. März 2023: 6,03 %)			
Ford Motor Co	777.000	9.654.225	1,36
General Motors Co	268.626	8.860.629	1,25
PACCAR Inc	115.878	9.853.686	1,38
Tesla Inc	45.916	11.491.397	1,61
		<u>39.859.937</u>	<u>5,60</u>
Banken - 1,66 % (31. März 2023: 3,03 %)			
Bank of New York Mellon Corp	180.800	7.715.640	1,09
State Street Corp	60.700	4.065.990	0,57
		<u>11.781.630</u>	<u>1,66</u>
Getränke - 1,86 % (31. März 2023: 2,69 %)			
Coca-Cola Co	236.500	13.245.182	1,86
Biotechnologie - 3,25 % (31. März 2023: 1,62 %)			
Amgen Inc	36.000	9.675.180	1,36
Gilead Sciences Inc	134.400	10.073.952	1,42
Vertex Pharmaceuticals Inc	9.660	3.359.845	0,47
		<u>23.108.977</u>	<u>3,25</u>
Bauprodukte - 0,88 % (31. März 2023: 0,62 %)			
Builders FirstSource Inc	50.100	6.241.208	0,88
Gewerbliche Dienstleistungen und Güter - 1,92 % (31. März 2023: 0,39 %)			
Automatic Data Processing Inc	43.600	10.490.814	1,48
Robert Half Inc	43.100	3.160.307	0,44
		<u>13.651.121</u>	<u>1,92</u>
Computer und Peripheriegeräte - 11,44 % (31. März 2023: 8,90 %)			
Apple Inc	316.100	54.116.320	7,61
Cognizant Technology Solutions Corp	87.727	5.942.188	0,84
Fortinet Inc	51.200	3.004.160	0,42
Hewlett Packard Enterprise Co	530.000	9.208.750	1,29
NetApp Inc	120.200	9.119.574	1,28
		<u>81.390.992</u>	<u>11,44</u>
Behälter und Verpackungen - null (31. März 2023: 0,09 %)			
Vertrieb und Großhandel - null % (31. März 2023: 0,13 %)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen - 6,15 % (31. März 2023: 5,08 %)			
American Express Co	32.300	4.820.291	0,68
Invesco Ltd	238.400	3.462.760	0,49
Mastercard Inc	40.100	15.882.607	2,23
Synchrony Financial	124.300	3.800.473	0,53
Visa Inc^	68.500	15.759.452	2,22
		<u>43.725.583</u>	<u>6,15</u>
Stromversorgungsunternehmen - null (31. März 2023: 0,38 %)			
Elektronische Ausrüstung und Geräte - null (31. März 2023: 1,29 %)			
Lebensmittelprodukte - 2,15 % (31. März 2023: 1,77 %)			
Conagra Brands Inc	31.600	866.630	0,12
Kraft Heinz Co	269.998	9.081.383	1,28
Kroger Co	119.400	5.343.747	0,75
		<u>15.291.760</u>	<u>2,15</u>

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Gesundheitsprodukte und -bedarf - 2,89 % (31. März 2023: 1,07 %)			
Abbott Laboratories	22.200	2.149.515	0,30
Baxter International Inc	86.100	3.250.705	0,46
Edwards Lifesciences Corp	81.200	5.625.942	0,79
IDEXX Laboratories Inc	11.091	4.851.370	0,68
Intuitive Surgical Inc	9.199	2.689.282	0,38
West Pharmaceutical Services Inc	5.200	1.952.938	0,28
		<u>20.519.752</u>	<u>2,89</u>
Medizinische Leistungserbringer und Gesundheitsfürsorgedienste - null (31. März 2023: 1,91 %)			
Wohnungsbau - 3,96 % (31. März 2023: 0,70 %)			
DR Horton Inc	85.800	9.226.503	1,30
NVR Inc	1.620	9.652.349	1,36
PulteGroup Inc	125.100	9.271.786	1,30
		<u>28.150.638</u>	<u>3,96</u>
Langlebige Haushaltsgüter - 0,55 % (31. März 2023: null)			
Kimberly-Clark Corp	32.100	3.879.125	0,55
Versicherung - 0,90 % (31. März 2023: 5,29 %)			
Arch Capital Group Ltd	80.200	6.394.747	0,90
Internet-Software und -Dienstleistungen - 6,17 % (31. März 2023: 8,05 %)			
Alphabet Inc	185.500	24.267.110	3,41
Amazon.com Inc	154.200	19.601.133	2,76
		<u>43.868.243</u>	<u>6,17</u>
Maschinen - 2,30 % (31. März 2023: 3,06 %)			
Caterpillar Inc	47.300	12.918.576	1,82
Deere & Co	9.100	3.435.659	0,48
		<u>16.354.235</u>	<u>2,30</u>
Metalle und Bergbau - 1,19 % (31. März 2023: 1,62 %)			
Steel Dynamics Inc	79.200	8.491.824	1,19
Diverse Fertigung - 0,44 % (31. März 2023: 1,87 %)			
Axon Enterprise Inc	15.600	3.104.400	0,44
Öl- und Gasversorger - null (31. März 2023: 3,80 %)			
Kosmetikartikel - 2,18 % (31. März 2023: 0,93 %)			
Procter & Gamble Co	106.300	15.507.575	2,18
Pharmazeutika - 10,82 % (31. März 2023: 6,61 %)			
AbbVie Inc	96.600	14.403.543	2,02
Bristol-Myers Squibb Co	197.600	11.473.644	1,61
CVS Health Corp	157.400	10.992.029	1,55
Eli Lilly & Co	11.200	6.017.032	0,85
Johnson & Johnson	101.300	15.782.033	2,22
Organon & Co	174.200	3.024.983	0,42
Pfizer Inc	351.700	11.667.648	1,64
Viatis Inc	366.845	3.617.092	0,51
		<u>76.978.004</u>	<u>10,82</u>
Immobilien - null (31. März 2023: 0,13 %)			
Einzelhandel - 5,91 % (31. März 2023: 2,02 %)			
Home Depot Inc	11.800	3.564.072	0,50
Lululemon Athletica Inc	23.883	9.206.896	1,30
O'Reilly Automotive Inc	11.179	10.165.568	1,43
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	23.400	9.347.715	1,31

AXA IM US EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2023

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,41 % (31. März 2023: 98,79 %) (Fortsetzung)			
Einzelhandel - 5,91 % (31. März 2023: 2,02 %) (Fortsetzung)			
Walgreens Boots Alliance Inc	438.474	9.758.239	1,37
		<u>42.042.490</u>	<u>5,91</u>
Halbleitergeräte und -produkte - 5,71 % (31. März 2023: 4,71 %)			
Broadcom Inc	18.572	15.418.939	2,17
KLA Corp	15.830	7.262.171	1,02
NVIDIA Corp	41.297	17.960.891	2,52
		<u>40.642.001</u>	<u>5,71</u>
Software - 14,93 % (31. März 2023: 12,90 %)			
Adobe Inc	27.740	14.146.290	1,99
Autodesk Inc	48.037	9.940.296	1,40
Cadence Design Systems Inc	46.235	10.834.941	1,52
Microsoft Corp	159.300	50.296.586	7,07
Oracle Corp	18.500	1.960.353	0,27
Paychex Inc	68.796	7.934.587	1,12
Synopsys Inc	24.126	11.076.608	1,56
		<u>106.189.661</u>	<u>14,93</u>

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Telekommunikation - 2,67 % (31. März 2023: 5,42 %)			
Cisco Systems Inc	246.700	13.261.358	1,87
Verizon Communications Inc	175.959	5.703.711	0,80
		<u>18.965.069</u>	<u>2,67</u>
Textilien und Bekleidung - 0,41 % (31. März 2023: null)			
Tapestry Inc	102.000	2.931.990	0,41
Transport - 3,47 % (31. März 2023: 4,28 %)			
Expeditors International of Washington Inc	73.204	8.392.839	1,18
Old Dominion Freight Line Inc	13.400	5.484.754	0,77
United Parcel Service Inc	69.200	10.786.550	1,52
		<u>24.664.143</u>	<u>3,47</u>
Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente			
		<u>706.980.287</u>	<u>99,41</u>

Derivative Finanzinstrumente - (0,08) % (31. März 2023: 0,26 %) Offene Devisentermingeschäfte* - (0,08) % (31. März 2023: 0,26 %)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des NV
2.243.495 EUR	2.393.094 USD	18. Oktober 2023	16.337	0,00
1.921.842 EUR	2.052.346 USD	18. Oktober 2023	16.349	0,00
361.010 EUR	385.082 USD	18. Oktober 2023	2.629	0,00
326.034 EUR	347.778 USD	18. Oktober 2023	2.379	0,00
305.105 EUR	325.824 USD	18. Oktober 2023	2.595	0,00
140.731 EUR	148.024 USD	18. Oktober 2023	(1.067)	(0,00)
94.766 EUR	101.678 USD	18. Oktober 2023	1.283	0,00
87.034 EUR	92.944 USD	18. Oktober 2023	741	0,00
14.848 EUR	15.869 USD	18. Oktober 2023	139	0,00
7.167 EUR	7.587 USD	18. Oktober 2023	(6)	(0,00)
3.418 EUR	3.646 USD	18. Oktober 2023	26	0,00
3.309 EUR	3.540 USD	18. Oktober 2023	35	0,00
2.912 EUR	3.083 USD	18. Oktober 2023	(2)	(0,00)
1.320 EUR	1.416 USD	18. Oktober 2023	18	0,00
862 EUR	907 USD	18. Oktober 2023	(7)	(0,00)
748 EUR	799 USD	18. Oktober 2023	6	0,00
62.609.680 USD	58.625.217 EUR	18. Oktober 2023	(502.175)	(0,07)
9.660.108 USD	9.045.342 EUR	18. Oktober 2023	(77.481)	(0,01)
337.868 USD	316.395 EUR	18. Oktober 2023	(2.679)	(0,00)
74.038 USD	69.393 EUR	18. Oktober 2023	(523)	(0,00)
64.652 USD	61.171 EUR	18. Oktober 2023	152	0,00
23.326 USD	21.841 EUR	18. Oktober 2023	(187)	(0,00)
12.086 USD	11.412 EUR	18. Oktober 2023	3	0,00
5.321 USD	5.024 EUR	18. Oktober 2023	1	0,00
3.896 USD	3.687 EUR	18. Oktober 2023	9	0,00
2.639 USD	2.471 EUR	18. Oktober 2023	(21)	(0,00)
152 USD	143 EUR	18. Oktober 2023	(1)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			42.702	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(584.149)	(0,08)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(541.447)	(0,08)

AXA IM US EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes
(Fortsetzung)
Zum 30. September 2023

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	706.438.840	99,33
Bankguthaben	5.875.265	0,83
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.096.640)	(0,16)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	711.217.465	100,00

^Mit der Wertpapierleihe verbundenenes
Wertpapier.

	% der Gesamt- aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	99,09
Freiverkehrsderivate	0,01
Umlaufvermögen	0,90
Summe Aktiva	100,00

AXA IM ALL COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN SMALL CAP EQUITY QI

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023 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 angegeben werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten USD	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse USD
Pro Medicus Ltd	30.302	1.410.976	Wistron Corp	1.085.000	2.331.653
Flight Centre Travel Group Ltd	93.112	1.354.405	Glenmark Pharmaceuticals Ltd	189.786	1.456.126
Powertech Technology Inc	443.000	1.324.722	Qube Holdings Ltd	700.828	1.446.641
LIC Housing Finance Ltd	239.271	1.323.683	Pegatron Corp	510.000	1.287.689
AUB Group Ltd	69.226	1.308.128	Deterra Royalties Ltd	401.636	1.285.261
Kerry Properties Ltd	524.500	1.287.578	Alliance Global Group Inc	5.714.100	1.279.127
Deterra Royalties Ltd	401.636	1.260.830	Compeq Manufacturing Co Ltd	876.000	1.234.461
Ajanta Pharma Ltd	58.325	1.208.975	Metcash Ltd	507.373	1.224.863
Inghams Group Ltd	541.957	1.188.274	Bendigo & Adelaide Bank Ltd	198.714	1.210.791
Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd	45.896	1.188.072	Posco International Corp	18.456	1.194.616
Megaport Ltd	173.887	1.183.808	Olam Group Ltd	1.205.800	1.153.031
GrainCorp Ltd	231.735	1.175.574	Eagers Automotive Ltd	135.843	1.147.618
KIWOOM Securities Co Ltd	15.888	1.163.025	Iluka Resources Ltd	178.409	1.146.091
HD Hyundai Infracore Co Ltd	151.216	1.161.408	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	852.000	1.137.543
Capricorn Metals Ltd	412.337	1.157.841	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd	216.100	1.047.701
Samsonite International SA	369.000	1.155.315	HD Hyundai Co Ltd	22.296	1.028.343
Zhejiang Expressway Co Ltd	1.442.000	1.151.626	GPT Group (REIT)	377.713	1.027.572
Getac Holdings Corp	538.000	1.130.038	National Storage (REIT)	627.416	1.024.553
GPT Group (REIT)	377.713	1.127.365	Gold Circuit Electronics Ltd	228.062	1.014.437
Reliance Worldwide Corp	393.463	1.096.513	BAIC Motor Corp Ltd	3.903.000	982.602
Monadelphous Group Ltd	117.486	1.084.978	Reliance Worldwide Corp	393.463	951.855
Collins Foods Ltd	152.883	1.042.210	Bank of India	947.104	916.756
Cholamandalam Financial Holdings Ltd	74.122	1.008.046	JB Financial Group Co Ltd	114.959	887.257
Waypoint Ltd (REIT)	560.335	999.947	NetDragon Websoft Holdings Ltd	452.000	868.635
S-1 Corp	23.455	983.368	Challenger Ltd	217.327	861.125
SmartGroup Corp Ltd	173.298	982.839	NWS Holdings Ltd	750.000	857.304
Perseus Mining Ltd	748.110	958.464	Beijing Enterprises Holdings Ltd	206.500	838.792
Boral Ltd	322.657	929.515	Samsung Card Co Ltd	37.989	832.721
DB Insurance Co Ltd	14.929	926.727	Sims Ltd	86.150	817.430
NHPC Ltd	1.651.818	924.968	Johnson Electric Holdings Ltd	658.500	799.378
Catcher Technology Co Ltd	161.000	924.936	Kerry Properties Ltd	414.500	795.057
Daewoo Engineering & Construction Co Ltd	256.546	905.714	Topco Scientific Co Ltd	148.000	787.385
Doosan Bobcat Inc	21.656	899.438	Rajesh Exports Ltd	125.191	782.002
Sims Ltd	86.150	892.298	Champion Iron Ltd	195.952	776.214
Radiant Opto-Electronics Corp	248.000	882.703	DGB Financial Group Inc	146.509	772.800
HD Hyundai Construction Equipment Co Ltd	15.417	876.332	Pilbara Minerals Ltd	243.517	765.096
Vicinity Ltd (REIT)	598.941	782.713	K Wah International Holdings Ltd	2.230.000	761.497
			Macquarie Telecom Group Ltd	16.803	757.191

AXA IM EUROBLOC EQUITY

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023 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 angegeben werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten EUR	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse EUR
Societe Generale SA	47.000	1.204.453	Deutsche Post AG	41.000	1.838.210
Cie de Saint-Gobain SA	21.000	1.194.567	Societe Generale SA	61.100	1.300.024
Sanofi	7.000	721.582	Worldline SA	42.100	1.199.511
Sodexo SA	7.000	663.141	Industria de Diseno Textil SA	13.500	437.027
Amadeus IT Group SA	7.900	510.625	Stellantis NV	22.000	372.428
Capgemini SE	3.000	489.337	Air Liquide SA	2.100	331.041
Nexi SpA	71.000	445.826	Koninklijke DSM NV	2.900	329.973
DSM-Firmenich AG	3.900	405.757	Solvay SA	2.000	196.520
Pernod Ricard SA	1.900	392.386	Iberdrola SA	3.243	36.197
Koninklijke DSM NV	2.900	344.470			
Merck KGaA	1.900	310.393			
Dassault Systemes SE	8.100	289.701			
FinecoBank Banca Fineco SpA	20.000	263.717			
Intesa Sanpaolo SpA	100.000	238.594			
Vinci SA	2.100	231.011			
SEB SA	2.000	203.660			
KBC Group NV	3.100	197.775			
Forvia SE	10.000	175.010			
EssilorLuxottica SA	999	173.100			
Publicis Groupe SA	2.400	170.991			
Prysmian SpA	4.700	170.605			
BNP Paribas SA	2.500	145.919			
Iberdrola SA	10.134	119.946			
Neste Oyj	2.900	107.330			

AXA IM GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY QI

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023 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 angegeben werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten USD	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse USD
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	223.000	1.544.578	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	399.000	1.419.371
Bajaj Finance Ltd	13.344	1.204.393	Infosys Ltd	89.200	1.364.144
FirstRand Ltd	286.069	1.080.091	Tata Consultancy Services Ltd	32.306	1.269.990
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	3.004.000	1.055.716	Tata Motors Ltd	122.957	918.506
State Bank of India	142.382	1.017.193	Delta Electronics Inc	89.000	875.406
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	107.700	964.558	Industrial Bank Co Ltd	348.300	856.773
Agricultural Bank of China Ltd	2.425.000	946.489	State Bank of India	130.841	855.927
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd	29.900	941.766	China Merchants Bank Co Ltd	205.500	851.613
JD.com Inc - ADR	24.245	864.170	China State Construction Engineering Corp Ltd	911.865	827.997
Tata Motors Ltd	122.957	847.611	Kuaishou Technology	112.400	818.444
Luzhou Laojiao Co Ltd	26.291	801.279	China CITIC Bank Corp Ltd	1.419.000	780.258
Meituan	45.900	752.789	Cosco Shipping Holdings Co Ltd	714.000	744.865
Li Auto Inc	36.800	741.679	Grupo Bimbo SAB de CV	140.600	744.853
Cosco Shipping Holdings Co Ltd	714.000	734.890	Arca Continental SAB de CV	68.600	712.501
Quanta Computer Inc	165.000	705.484	Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd	713.100	690.216
Infosys Ltd	37.144	668.443	Fubon Financial Holding Co Ltd	363.000	683.780
Novatek Microelectronics Corp	47.000	665.152	Woori Financial Group Inc	76.340	683.029
Kia Corp	9.643	619.736	Wipro Ltd	144.242	671.912
China Railway Group Ltd	976.000	585.934	PICC Property & Casualty Co Ltd	508.000	625.459
Indian Oil Corp Ltd	507.443	560.735	Posco International Corp	9.919	621.898
Grasim Industries Ltd	25.883	545.340	Coca-Cola Femsa SAB de CV	69.375	611.248
Chongqing Changan Automobile Co Ltd	303.090	537.590	Turk Hava Yollari AO	58.865	574.298
Accton Technology Corp	44.000	531.740	Chongqing Changan Automobile Co Ltd	303.090	562.718
Eicher Motors Ltd	11.886	519.454	Banco Santander Brasil SA	89.500	552.876
Bancolombia SA - ADR	16.900	507.389	Banco BTG Pactual SA	99.800	522.148
Hana Financial Group Inc	16.436	505.639	Wistron Corp	116.000	504.508
Yum China Holdings Inc	8.200	504.789	Inventec Corp	232.000	496.480
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	27.000	503.573	Yuanta Financial Holdings Co Ltd	640.000	495.211
Yuanta Financial Holdings Co Ltd	640.000	479.398	Shenzhen Mindray Bio Medic	11.100	490.409
KB Financial Group Inc	12.495	478.778	KOC Holding AS	119.309	487.878
			Wuxi Biologics Cayman Inc	78.500	477.729

AXA IM GLOBAL EQUITY QI

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023 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 angegeben werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse
		USD			USD
Johnson & Johnson	53.600	8.681.853	UnitedHealth Group Inc	20.900	9.995.292
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	15.600	7.164.882	Apple Inc	42.600	7.496.296
Microsoft Corp	17.500	5.562.502	BP Plc	949.940	6.124.187
Broadcom Inc	8.446	5.355.568	Chubb Ltd	27.600	5.580.640
Procter & Gamble Co	34.900	5.255.056	Valero Energy Corp	47.200	5.384.652
KLA Corp	12.394	5.079.587	Muenchener Rueckversicherungs-	15.312	5.338.230
General Mills Inc	55.600	4.859.952	Gesellschaft AG in Muenchen		
ASML Holding NV	6.818	4.694.074	Bank of America Corp	178.200	5.223.423
Citigroup Inc	101.400	4.683.534	Expeditors International of Washington Inc	43.500	5.124.787
Walgreens Boots Alliance Inc	169.080	4.636.125	Koninklijke Ahold Delhaize NV	162.035	5.075.188
PulteGroup Inc	64.000	4.417.158	Repsol SA	340.430	4.961.611
Nippon Telegraph & Telephone Corp	3.832.300	4.342.687	Toyota Tsusho Corp	89.100	4.925.234
Casey's General Stores Inc	19.000	4.326.581	Marathon Petroleum Corp	45.000	4.864.430
Muenchener Rueckversicherungs-	10.672	4.295.653	Nippon Telegraph & Telephone Corp	2.380.100	4.862.605
Gesellschaft AG in Muenchen			Costco Wholesale Corp	9.400	4.752.046
Dollarama Inc	64.100	4.287.627	General Mills Inc	55.600	4.727.665
Siemens AG	24.816	4.224.907	Timken Co	51.200	4.696.497
SBI Holdings Inc	208.500	4.123.878	Phillips 66	50.900	4.696.022
Amgen Inc	17.900	4.118.897	Nippon Steel Corp	205.300	4.676.649
Manhattan Associates Inc	20.200	3.897.702	Stellantis NV	288.054	4.676.364
Cognizant Technology Solutions Corp	64.941	3.892.089	Arch Capital Group Ltd	64.100	4.673.598

AXA IM GLOBAL SMALL CAP EQUITY QI

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023 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 angegeben werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten USD	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse USD
Organon & Co	15.500	321.917	Deckers Outdoor Corp	900	436.249
Bruker Corp	4.100	309.245	Aker ASA	5.933	372.380
Viartis Inc	31.177	305.749	EMCOR Group Inc	1.900	350.354
Ingredion Inc	2.800	302.938	Nov Inc	16.700	329.394
Owens Corning	2.400	302.857	Mapfre SA	140.589	288.166
Linamar Corp	6.000	301.624	SiteOne Landscape Supply Inc	1.900	285.058
Toll Brothers Inc	4.000	297.524	ATCO Ltd	9.200	283.365
SKF AB	16.588	283.524	carsales.com Ltd	16.994	275.068
Nov Inc	16.700	275.282	Bruker Corp	4.100	265.388
J Sainsbury Plc	73.877	270.716	Graphic Packaging Holding Co	11.400	256.063
Rexel SA	11.798	267.675	Regal Rexnord Corp	1.900	247.298
SiteOne Landscape Supply Inc	1.900	266.242	Flex Ltd	9.400	244.421
MGIC Investment Corp	14.800	265.540	VF Corp	11.600	235.363
Mapfre SA	129.584	263.277	Tetra Tech Inc	1.600	234.568
Boyd Gaming Corp	3.800	262.683	Silicon Laboratories Inc	1.400	234.035
Eagle Materials Inc	1.500	249.568	Jones Lang LaSalle Inc	1.700	233.977
PVH Corp	2.800	243.661	Affiliated Managers Group	1.700	225.574
Affiliated Managers Group	1.700	243.549	Pegasystems Inc	3.900	223.434
SCOR SE	7.649	240.517	Perrigo Co Plc	6.100	223.420
KB Home	4.300	234.544	Chemed Corp	400	222.336

AXA IM JAPAN EQUITY

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023 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 angegeben werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse
		JPY			JPY
SoftBank Group Corp	57.300	377.383.465	FANUC Corp	91.200	451.414.036
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	56.100	357.837.117	Toyota Motor Corp	160.400	356.294.084
Toyota Motor Corp	118.100	271.717.793	Daiichi Sankyo Co Ltd	81.600	336.187.394
Keyence Corp	3.800	252.652.396	AGC Inc	49.400	249.956.527
Lasertec Corp	11.800	249.815.838	Itochu Techno-Solutions Corp	51.400	222.706.696
Ajinomoto Co Inc	42.400	244.469.528	Sosei Group Corp	93.100	218.456.447
Fast Retailing Co Ltd	6.300	229.342.358	Eisai Co Ltd	23.800	205.413.895
ZOZO Inc	65.200	192.386.430	CKD Corp	84.000	197.417.145
Kikkoman Corp	23.500	192.173.717	Taiyo Holdings Co Ltd	69.400	186.224.518
Taikisha Ltd	47.000	191.006.127	SBI Holdings Inc	66.800	184.714.942
SBI Holdings Inc	56.900	190.286.674	Kureha Corp	21.400	175.565.980
Daiseki Co Ltd	45.000	188.414.784	Komeri Co Ltd	59.400	174.387.069
Asics Corp	33.100	154.508.690	Trusco Nakayama Corp	76.200	174.165.105
Ono Pharmaceutical Co Ltd	52.200	146.292.204	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	120.600	154.551.534
Daiichi Sankyo Co Ltd	29.600	134.069.007	SUMCO Corp	74.000	149.454.647
Mitsui & Co Ltd	22.900	122.640.171	Anicom Holdings Inc	228.200	147.343.560
Socionext Inc	7.200	112.970.515	Dexerials Corp	48.000	143.111.109
Bengo4.com Inc	25.600	99.059.779	Seiren Co Ltd	62.300	141.517.240
Itochu Enex Co Ltd	76.300	96.390.792	Pigeon Corp	62.300	128.603.096
Toyota Tsusho Corp	13.600	95.148.915	Bengo4.com Inc	25.600	128.177.089
M3 Inc	29.200	94.957.505	Koito Manufacturing Co Ltd	45.000	116.687.059
Fujitsu Ltd	5.100	94.360.117	Mitsubishi Electric Corp	60.100	112.396.339
FANUC Corp	17.700	92.561.498	Ibiden Co Ltd	12.600	107.208.254
Nintendo Co Ltd	13.400	83.162.758	Mitsui & Co Ltd	16.000	90.365.924
Tokyo Electron Ltd	4.000	80.986.694	Toray Industries Inc	93.500	70.570.662
Sony Group Corp	6.200	79.506.649	Komatsu Ltd	18.900	66.995.166
Fuji Electric Co Ltd	10.300	70.775.651	Yamashin-Filter Corp	177.000	58.799.545
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	67.300	66.495.587	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	6.700	55.367.111
Kadokawa Corp	15.200	52.617.590	PeptiDream Inc	23.400	52.144.099

AXA IM JAPAN SMALL CAP EQUITY

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023 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 angegeben werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse
		JPY			JPY
M&A Research Institute Holdings Inc	23.700	148.630.277	Iriso Electronics Co Ltd	25.500	106.233.329
Ebara Corp	19.200	115.710.752	Ibiden Co Ltd	12.200	95.931.697
Nippon Soda Co Ltd	23.500	111.990.922	Aruhi Corp	84.500	85.430.250
Marui Group Co Ltd	51.900	110.344.491	MedPeer Inc	71.600	81.403.513
Premium Group Co Ltd	61.900	108.317.413	Star Mica Holdings Co Ltd	129.000	80.772.010
M3 Inc	33.500	107.127.890	Kanamic Network Co Ltd	179.400	80.486.551
Management Solutions Co Ltd	24.200	99.233.069	Kaga Electronics Co Ltd	14.100	80.186.911
Kitz Corp	93.800	98.383.271	Carenet Inc	67.500	57.377.929
Seiko Epson Corp	44.600	98.298.878	Fronteo Inc	82.800	53.536.116
Zenkoku Hosho Co Ltd	20.000	97.312.163	Horiba Ltd	7.000	53.150.743
Hitachi Zosen Corp	110.300	95.853.864	Change Holdings Inc	20.500	51.564.003
Daiseki Co Ltd	26.600	94.096.202	MEC Co Ltd	14.900	51.270.575
LITALICO Inc	41.100	93.495.244	Asahi Intecc Co Ltd	18.300	50.256.067
Enechange Ltd	71.700	74.766.631	Net One Systems Co Ltd	14.700	49.422.688
Digital Arts Inc	10.600	68.541.083	V-Cube Inc	105.600	48.127.360
dip Corp	6.700	23.797.049	Infroneer Holdings Inc	32.500	47.206.690
Media Do Co Ltd	15.100	21.045.774	Vector Inc	32.500	41.252.797
Dexerials Corp	7.400	19.340.691	SWCC Corp	21.700	40.856.525
Kawasaki Heavy Industries Ltd	6.100	17.734.394	Bengo4.com Inc	7.800	38.819.959
Sankyu Inc	2.200	10.352.847	Ebara Corp	5.200	37.522.144
			EXEO Group Inc	11.700	33.063.483
			Marui Group Co Ltd	13.000	32.068.784
			Lasertec Corp	1.300	30.025.209
			CKD Corp	12.800	29.284.491
			Daiseki Co Ltd	6.700	27.619.225
			Dexerials Corp	9.000	27.605.859
			Aoyama Zaisan Networks Co Ltd	25.800	25.907.272
			Sankyu Inc	5.100	25.534.842
			Fujimi Inc	2.700	25.533.758
			JMDC Inc	4.100	25.491.238
			SHIFT Inc	1.000	24.769.132
			Komeri Co Ltd	7.400	22.363.197
			Wacom Co Ltd	33.700	22.311.078
			Sosei Group Corp	8.600	22.156.307
			PeptiDream Inc	10.600	21.721.534
			Nissha Co Ltd	11.700	20.965.855
			Taiyo Holdings Co Ltd	7.400	19.148.344
			Kadokawa Corp	5.800	18.320.136
			dip Corp	4.900	18.231.852

AXA IM PACIFIC EX-JAPAN EQUITY QI

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023 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 angegeben werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse
		USD			USD
Woolworths Group Ltd	106.738	2.747.357	Macquarie Group Ltd	25.347	2.898.878
CSL Ltd	12.199	2.463.991	Woodside Energy Group Ltd	113.475	2.557.512
CK Hutchison Holdings Ltd	354.500	2.181.647	CSL Ltd	14.257	2.556.613
Coles Group Ltd	176.849	2.124.431	Transurban Group	290.092	2.478.300
Aristocrat Leisure Ltd	80.310	2.111.590	DBS Group Holdings Ltd	108.500	2.468.298
QBE Insurance Group Ltd	202.210	2.010.380	ANZ Group Holdings Ltd	150.201	2.332.901
Galaxy Entertainment Group Ltd	292.000	2.000.013	QBE Insurance Group Ltd	226.384	2.197.506
ANZ Group Holdings Ltd	108.020	1.834.130	United Overseas Bank Ltd	86.300	1.853.614
Woodside Energy Group Ltd	71.968	1.755.278	Suncorp Group Ltd	209.678	1.850.624
Sonic Healthcare Ltd	70.894	1.689.722	Coles Group Ltd	176.849	1.797.147
Scentre Group (REIT)	890.768	1.643.322	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	102.314	1.563.623
WiseTech Global Ltd	28.354	1.585.204	Computershare Ltd	101.089	1.478.173
DBS Group Holdings Ltd	57.000	1.398.876	Pilbara Minerals Ltd	493.122	1.291.230
South32 Ltd	458.972	1.371.941	APA Group	209.009	1.269.557
Budweiser Brewing Co APAC Ltd	524.500	1.351.992	Singapore Exchange Ltd	179.600	1.268.452
Medibank Pvt Ltd	555.714	1.339.559	South32 Ltd	458.972	1.242.597
Stockland (REIT)	446.665	1.261.360	WiseTech Global Ltd	28.354	1.229.225
BlueScope Steel Ltd	91.539	1.176.473	Sino Land Co Ltd	1.000.000	1.209.934
Goodman Group (REIT)	89.549	1.149.368	Cochlear Ltd	7.319	1.193.043
Cochlear Ltd	6.874	1.144.279	Endeavour Group Ltd	284.827	1.159.202
GPT Group (REIT)	410.420	1.101.764	Swire Pacific Ltd	141.500	1.158.793
Ampol Ltd	50.580	1.053.351	Sea Ltd - ADR	20.500	1.157.728
EBOS Group Ltd	37.163	842.897	Swire Properties Ltd	483.400	1.079.178
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	90.200	826.845	GPT Group (REIT)	394.300	1.073.770
Keppel Corp Ltd	162.000	822.996	Sonic Healthcare Ltd	43.361	864.311
Singapore Exchange Ltd	114.100	818.184	NWS Holdings Ltd	705.000	805.744
Samsonite International SA	256.800	814.083	Rio Tinto Ltd	9.843	774.129
Olam Group Ltd	647.200	741.120	Budweiser Brewing Co APAC Ltd	316.400	737.418
Jardine Cycle & Carriage Ltd	30.100	735.205	Qube Holdings Ltd	344.499	707.458
Kerry Properties Ltd	285.000	722.552	carsales.com Ltd	40.411	634.812
Rio Tinto Ltd	9.055	695.425			
Boral Ltd	229.258	666.602			
Bendigo & Adelaide Bank Ltd	111.966	637.502			
Kingboard Holdings Ltd	233.500	626.810			
Iluka Resources Ltd	86.698	624.903			
Sands China Ltd	172.400	617.891			
Flight Centre Travel Group Ltd	42.004	609.933			

AXA IM US ENHANCED INDEX EQUITY QI

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023 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 angegeben werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse
		USD			USD
Applied Materials Inc	174.642	24.995.113	Visa Inc	110.100	26.221.581
Citigroup Inc	504.900	22.572.860	Broadcom Inc	31.759	25.442.272
NVIDIA Corp	38.276	16.048.739	Applied Materials Inc	178.669	22.544.027
Procter & Gamble Co	104.500	15.652.898	NVIDIA Corp	54.202	22.111.165
ONEOK Inc	232.900	14.603.649	Apple Inc	123.300	21.841.479
Fortinet Inc	207.300	14.146.995	ServiceNow Inc	39.500	20.599.631
Axon Enterprise Inc	70.600	14.129.420	UnitedHealth Group Inc	41.000	19.699.227
AbbVie Inc	95.000	12.906.092	Microsoft Corp	58.800	18.883.150
Medtronic Plc	156.400	12.763.030	United Parcel Service Inc	99.400	17.742.959
Discover Financial Services	110.600	11.943.153	Verizon Communications Inc	501.200	17.089.029
T Rowe Price Group Inc	105.200	11.755.896	Diamondback Energy Inc	113.400	15.484.182
Kimberly-Clark Corp	84.900	11.465.032	3M Co	148.000	14.704.083
Microchip Technology Inc	141.008	11.264.096	US Bancorp	377.900	14.500.289
Autodesk Inc	52.525	11.188.579	Deere & Co	38.000	14.453.184
Fair Isaac Corp	14.900	11.043.020	Marathon Petroleum Corp	117.800	13.484.574
TE Connectivity Ltd	79.600	10.799.348	Fortinet Inc	207.300	12.970.166
Tesla Inc	44.471	10.657.204	Archer-Daniels-Midland Co	164.900	12.898.314
Zimmer Biomet Holdings Inc	83.300	10.602.626	Johnson Controls Internation Plc	181.600	12.461.746
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	23.600	10.402.411	Tesla Inc	74.136	12.356.962
Edwards Lifesciences Corp	114.300	10.176.655	Copart Inc	140.167	12.288.139
US Bancorp	311.900	10.049.419	MetLife Inc	186.500	11.704.833
Ameriprise Financial Inc	28.100	9.747.853	Citigroup Inc	252.900	11.259.327
DR Horton Inc	87.300	9.729.872	Adobe Inc	25.925	11.100.343
Bank of New York Mellon Corp	210.600	9.663.023	Valero Energy Corp	98.900	11.061.471
Northern Trust Corp	123.600	9.564.178	Delta Air Lines Inc	235.200	11.023.493
Cummins Inc	40.700	9.410.601	Travelers Cos Inc	65.800	11.007.423
Kraft Heinz Co	259.303	9.275.061	Prudential Financial Inc	119.700	10.939.678
Visa Inc	36.900	8.837.765	United Airlines Holdings Inc	201.500	10.446.836
eBay Inc	185.600	8.461.844	Alphabet Inc	85.900	10.369.185
Valero Energy Corp	71.100	8.437.194	Microchip Technology Inc	118.596	10.333.318
Omnicom Group Inc	98.000	8.373.500	Edwards Lifesciences Corp	138.300	10.225.253
Baxter International Inc	195.400	8.208.474	Fidelity National Information Services Inc	170.700	10.087.641
Cardinal Health Inc	91.600	8.125.338	Hartford Financial Services Group Inc	142.400	10.031.375
Genuine Parts Co	51.400	8.063.005			
Walgreens Boots Alliance Inc	274.358	8.046.618			
Vici Properties Inc	242.800	7.976.975			
Darden Restaurants Inc	52.600	7.976.832			
ServiceNow Inc	14.600	7.742.557			
West Pharmaceutical Services Inc	21.600	7.596.080			
LyondellBasell Industries NV	82.600	7.575.965			
Principal Financial Group Inc	95.300	7.548.913			
FactSet Research Systems Inc	18.000	7.507.582			

AXA IM US EQUITY QI

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023 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 angegeben werden.

Wesentliche Käufe	Anteile	Kosten	Wesentliche Verkäufe	Anteile	Erlöse
		USD			USD
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	42.900	20.293.033	NVIDIA Corp	53.853	18.302.343
Pfizer Inc	398.100	14.447.775	Bank of America Corp	583.000	17.091.931
AbbVie Inc	90.500	13.056.809	UnitedHealth Group Inc	33.600	16.307.790
Cognizant Technology Solutions Corp	196.395	12.371.777	Costco Wholesale Corp	31.900	15.954.699
NVIDIA Corp	33.283	12.051.378	Apple Inc	93.700	15.860.107
Walgreens Boots Alliance Inc	438.474	12.031.060	Arch Capital Group Ltd	195.000	14.456.684
Procter & Gamble Co	78.400	11.594.763	Fair Isaac Corp	17.200	14.195.729
Lululemon Athletica Inc	28.067	10.718.118	Merck & Co Inc	114.400	12.508.672
PulteGroup Inc	153.200	10.645.138	Applied Materials Inc	99.398	12.449.623
Apple Inc	62.000	10.431.638	Hartford Financial Services Group Inc	164.100	11.599.826
DR Horton Inc	85.800	10.251.689	Archer-Daniels-Midland Co	142.400	11.324.133
Automatic Data Processing Inc	43.600	10.134.561	Old Dominion Freight Line Inc	31.800	11.246.115
O'Reilly Automotive Inc	11.179	10.129.942	MetLife Inc	177.200	11.121.160
Autodesk Inc	48.037	10.040.640	Hewlett Packard Enterprise Co	672.831	11.075.659
Kraft Heinz Co	269.998	9.657.612	Travelers Cos Inc	64.900	11.056.485
Trane Technologies Plc	54.200	9.649.866	Phillips 66	111.300	10.626.909
Snap-on Inc	32.200	9.406.705	Copart Inc	119.690	10.608.331
NetApp Inc	120.200	9.256.951	State Street Corp	142.700	10.498.997
Coca-Cola Co	158.200	9.245.524	3M Co	103.900	10.249.795
Copart Inc	105.090	9.100.311	Coca-Cola Europacific Partners Plc	155.400	9.910.408
Amgen Inc	36.000	8.805.287	Trane Technologies Plc	54.200	9.863.857
Johnson & Johnson	51.784	8.627.774	Marathon Petroleum Corp	83.500	9.861.869
Builders FirstSource Inc	64.800	8.597.549	Adobe Inc	23.863	9.813.457
Paychex Inc	68.796	8.300.451	Airbnb Inc	73.000	9.172.511
Bank of New York Mellon Corp	180.800	8.295.701	Valero Energy Corp	81.200	9.124.062
Hewlett Packard Enterprise Co	462.731	8.178.076	Microchip Technology Inc	100.452	8.801.525
Elevance Health Inc	17.800	8.163.402	Synchrony Financial	286.700	8.683.324
KLA Corp	17.668	7.939.044	Snap-on Inc	32.200	8.676.874
Arch Capital Group Ltd	109.100	7.756.585	Deere & Co	21.800	8.525.588
eBay Inc	174.000	7.736.149	AT&T Inc	486.600	8.283.026
Edwards Lifesciences Corp	91.800	7.735.931	Loews Corp	140.700	8.253.784
Microchip Technology Inc	100.452	7.690.600	Coca-Cola Co	134.300	8.171.224
Old Dominion Freight Line Inc	18.000	7.592.092	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	19.500	8.125.289
Gilead Sciences Inc	93.700	7.301.143	eBay Inc	174.000	7.867.759
Home Depot Inc	21.400	6.982.499	Elevance Health Inc	17.800	7.863.758
Bristol-Myers Squibb Co	109.800	6.777.696	United Airlines Holdings Inc	156.800	7.675.215
Applied Materials Inc	42.165	6.052.803	Pfizer Inc	189.700	7.523.029
Eli Lilly & Co	10.500	5.947.387	Microsoft Corp	22.300	7.515.019
Principal Financial Group Inc	72.400	5.734.956	Cognizant Technology Solutions Corp	108.668	7.058.664
MetLife Inc	87.700	5.410.371	PACCAR Inc	96.281	7.030.986
Mastercard Inc	13.800	5.277.536	Verizon Communications Inc	191.541	6.882.125
			Netflix Inc	20.284	6.783.677

Weitere Informationen

Weitere vorgeschriebene Offenlegungen: Steuerliche Berichterstattung, Plattformen und ernannte Vertreter Zum 30. September 2023

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 Website 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 Website www.axa.be bzw. www.axa-im.be, der belgischen Website 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 Website 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

Weitere Informationen (Fortsetzung)

Weitere vorgeschriebene Offenlegungen: Steuerliche Berichterstattung, Plattformen und ernannte Vertreter (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz:
NPB New Private Bank Ltd
Limmatquai 1
8001 Zürich
Schweiz

Vertreter in der Schweiz:
FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD.
Feldeggstrasse 12
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 Website der Eidgenössischen Steuerverwaltung, www.ictax.admin.ch, veröffentlicht.

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

Taiwan

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

Vereinigtes Königreich

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

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

EU-Richtlinie zur Besteuerung von Zinserträgen

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

Angaben gemäß der 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 2023 beendeten Berichtszeitraum

AXA IM Global Equity QI

Wert	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte 11.589.855 USD
In % des verwalteten Vermögens	2,22 %
	Marktwert der entliehenen Wertpapiere in % des ausleihbaren Gesamtvermögens
Wert	11.589.855 USD
% der ausleihbaren Vermögenswerte insgesamt	2,24 %
	Kontrahenten
Name	Natixis
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	6.916.056 USD
Niederlassungsland	Frankreich
Name	JPMorgan Securities Plc
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	4.673.799 USD
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral, Triparty
	Laufzeit
Unbefristet	11.589.855 USD
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Aktien	12.623.559 USD
Qualität	Investment Grade
Währung	EUR, GBP, CAD, CHF, USD
	Laufzeit der Sicherheiten
Unbefristet	12.623.559 USD
	Sicherheitenemittent
Sicherheitenemittent	H51 SAS
Erhaltene Sicherheiten	599.145 USD
Sicherheitenemittent	Microsoft Corp
Erhaltene Sicherheiten	503.934 USD
Sicherheitenemittent	NVIDIA Corp
Erhaltene Sicherheiten	503.912 USD
Sicherheitenemittent	Shell Plc
Erhaltene Sicherheiten	501.393 USD
Sicherheitenemittent	Rio Tinto Plc
Erhaltene Sicherheiten	501.391 USD
Sicherheitenemittent	Diageo Plc
Erhaltene Sicherheiten	501.390 USD
Sicherheitenemittent	Unilever Plc
Erhaltene Sicherheiten	501.386 USD
Sicherheitenemittent	Astrazeneca Plc
Erhaltene Sicherheiten	501.378 USD
Sicherheitenemittent	GSK Plc
Erhaltene Sicherheiten	501.371 USD
Sicherheitenemittent	Airbus SE
Erhaltene Sicherheiten	501.126 USD
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	JPMorgan Securities Plc
Sicherheit	12.623.559 USD
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	21.097 USD
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	5.274 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 2023 beendeten Berichtszeitraum

AXA IM US Enhanced Index Equity QI

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	13.778.397 USD
In % des verwalteten Vermögens	0,77 %
	Marktwert der entliehenen Wertpapiere in % des ausleihbaren Gesamtvermögens
Wert	13.778.397 USD
% der ausleihbaren Vermögenswerte insgesamt	0,77 %
	Kontrahenten
Name	Natixis
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	13.778.397 USD
Niederlassungsland	Frankreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral, Triparty
	Laufzeit
Unbefristet	13.778.397 USD
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Aktien	14.995.736 USD
Qualität	Investment Grade
Währung	EUR, GBP, USD
	Laufzeit der Sicherheiten
Unbefristet	14.995.736 USD
	Sicherheitenemittent
Sicherheitenemittent	Microsoft Corp
Erhaltene Sicherheiten	1.003.955 USD
Sicherheitenemittent	NVIDIA Corp
Erhaltene Sicherheiten	1.003.910 USD
Sicherheitenemittent	Shell Plc
Erhaltene Sicherheiten	998.892 USD
Sicherheitenemittent	Rio Tinto Plc
Erhaltene Sicherheiten	998.888 USD
Sicherheitenemittent	Diageo Plc
Erhaltene Sicherheiten	998.886 USD
Sicherheitenemittent	Unilever Plc
Erhaltene Sicherheiten	998.878 USD
Sicherheitenemittent	Astrazeneca Plc
Erhaltene Sicherheiten	998.861 USD
Sicherheitenemittent	GSK Plc
Erhaltene Sicherheiten	998.848 USD
Sicherheitenemittent	Airbus SE
Erhaltene Sicherheiten	998.361 USD
Sicherheitenemittent	Veolia Environnement SA
Erhaltene Sicherheiten	998.356 USD
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	JPMorgan Securities Plc
Sicherheit	14.995.736 USD
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	25.775 USD
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttoszahung an Dritte	6.444 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 2023 beendeten Berichtszeitraum

AXA IM US Equity QI

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	16.590.980 USD
In % des verwalteten Vermögens	2,33 %
	Marktwert der entliehenen Wertpapiere in % des ausleihbaren Gesamtvermögens
Wert	16.590.980 USD
% der ausleihbaren Vermögenswerte insgesamt	2,35 %
	Kontrahenten
Name	Natixis
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	12.421.283 USD
Niederlassungsland	Frankreich
Name	Macquarie Bank Ltd
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	4.169.697 USD
Niederlassungsland	Australien
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral, Triparty
	Laufzeit
Unbefristet	16.590.980 USD
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Aktien	18.071.549 USD
Qualität	Hochzinsanleihen, Investment Grade
Währung	EUR, GBP, USD, CAD
	Laufzeit der Sicherheiten
Unbefristet	18.071.549 USD
	Sicherheitenemittent
Sicherheitenemittent	NVIDIA Corp
Erhaltene Sicherheiten	1.208.644 USD
Sicherheitenemittent	Microsoft Corp
Erhaltene Sicherheiten	905.069 USD
Sicherheitenemittent	Shell Plc
Erhaltene Sicherheiten	900.506 USD
Sicherheitenemittent	Rio Tinto Plc
Erhaltene Sicherheiten	900.501 USD
Sicherheitenemittent	Diageo Plc
Erhaltene Sicherheiten	900.500 USD
Sicherheitenemittent	Unilever Plc
Erhaltene Sicherheiten	900.493 USD
Sicherheitenemittent	Astrazeneca Plc
Erhaltene Sicherheiten	900.478 USD
Sicherheitenemittent	GSK Plc
Erhaltene Sicherheiten	900.465 USD
Sicherheitenemittent	Airbus SE
Erhaltene Sicherheiten	900.026 USD
Sicherheitenemittent	Veolia Environnement SA
Erhaltene Sicherheiten	900.022 USD
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	JPMorgan Securities Plc
Sicherheit	18.071.549 USD
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	17.817 USD
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	4.454 USD
An Dritte geflossener Anteil der Bruttorendite in %	20 %

Wertentwicklung

Wertentwicklung

Bis zum 30. September 2023

	30. September 2023	31. März 2023	30. September 2022	31. März 2022
AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI				
A EUR ACCM	9,54 %	(8,07 %)	(12,58 %)	12,13 %
A EUR Hedged	5,08 %	(12,98 %)	(24,14 %)	5,09 %
A USD ACCM	6,79 %	(10,24 %)	(23,03 %)	6,24 %
B EUR ACCM	9,20 %	(8,72 %)	(12,89 %)	11,30 %
B USD ACCM	6,42 %	(10,88 %)	(23,31 %)	5,51 %
E EUR ACCM	8,79 %	(9,41 %)	(13,22 %)	10,60 %
AXA IM Eurobloc Equity				
A EUR ACCM	(2,33 %)	6,33 %	(14,35 %)	4,25 %
B EUR ACCM	(2,66 %)	5,61 %	(14,67 %)	3,56 %
E EUR ACCM	(2,97 %)	4,86 %	(14,91 %)	2,79 %
M EUR ACCM	(1,98 %)	7,08 %	(14,07 %)	4,99 %
AXA IM Global Emerging Markets Equity QI				
A EUR ACCM	5,52 %	(9,83 %)	(12,82 %)	(4,56 %)
A USD ACCM	2,86 %	(11,98 %)	(23,24 %)	(9,62 %)
B EUR ACCM	5,20 %	(10,39 %)	(13,11 %)	(5,19 %)
B USD ACCM	2,47 %	(12,49 %)	(23,51 %)	(10,26 %)
E EUR Hedged	0,95 %	(15,82 %)	(24,88 %)	(11,69 %)
M USD ACCM	3,23 %	(11,33 %)	(22,97 %)	(9,01 %)
S USD	3,04 %	(11,50 %)	(23,09 %)	(9,29 %)
AXA IM Global Equity QI				
A EUR ACCM	6,47 %	(4,12 %)	(9,97 %)	13,70 %
A USD ACCM	3,71 %	(6,37 %)	(20,74 %)	7,67 %
B EUR ACCM	6,10 %	(4,74 %)	(10,27 %)	12,99 %
B GBP ACCM	4,74 %	(0,91 %)	(6,81 %)	12,10 %
B USD ACCM	3,38 %	(6,99 %)	(21,00 %)	7,01 %
E EUR ACCM	5,69 %	(5,42 %)	(10,61 %)	12,11 %
M EUR ACCM	6,83 %	(3,45 %)	(9,66 %)	14,54 %
AXA IM Global Small Cap Equity QI				
A EUR ACCM	3,00 %	(3,69 %)	(10,07 %)	8,20 %
A EUR Hedged	(1,06 %)	(9,43 %)	(22,30 %)	1,11 %
A USD ACCM	0,34 %	(5,94 %)	(20,80 %)	2,48 %
B EUR ACCM	2,63 %	(4,35 %)	(10,37 %)	7,51 %
B USD ACCM	0,00 %	(6,60 %)	(21,08 %)	1,78 %
E EUR ACCM	2,24 %	(5,07 %)	(10,69 %)	6,67 %
AXA IM Japan Equity				
A EUR Hedged	4,36 %	(6,84 %)	(11,34 %)	(5,17 %)
A Yen ACCM	14,00 %	(0,24 %)	(6,86 %)	(1,42 %)
B EUR ACCM	16,20 %	0,97 %	(6,89 %)	(1,40 %)
B EUR Hedged	14,37 %	0,42 %	(6,55 %)	(0,78 %)
B YEN ACCM	15,84 %	0,31 %	(7,16 %)	(2,38 %)
E EUR ACCM	3,94 %	(7,53 %)	(11,66 %)	(5,94 %)
M EUR Hedged	16,50 %	1,71 %	(6,53 %)	-
M Yen ACCM	14,77 %	1,13 %	(6,21 %)	(0,08 %)
AXA IM Japan Small Cap Equity				
A EUR ACCM	(6,52 %)	(7,86 %)	(5,50 %)	(8,64 %)
A Yen ACCM	2,10 %	(1,33 %)	(0,79 %)	(4,97 %)
B EUR ACCM	(6,90 %)	(8,52 %)	(5,89 %)	(9,26 %)
B YEN ACCM	1,74 %	(2,02 %)	(1,14 %)	(5,64 %)
E EUR ACCM	(7,21 %)	(9,17 %)	(6,19 %)	(9,97 %)
M Yen ACCM	2,50 %	(0,53 %)	(0,39 %)	(4,21 %)
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI				
A EUR ACCM	(6,05 %)	(8,48 %)	(12,33 %)	8,20 %
A USD ACCM	(8,41 %)	(10,68 %)	(22,86 %)	2,45 %
B EUR ACCM	(6,32 %)	(9,12 %)	(12,66 %)	7,51 %

Wertentwicklung

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Bis zum 30. September 2023

	30. September 2023	31. März 2023	30. September 2022	31. März 2022
B USD ACCM	(8,71 %)	(11,24 %)	(23,11 %)	1,78 %
E EUR ACCM	(6,66 %)	(9,80 %)	(13,01 %)	6,74 %
M EUR ACCM	(5,69 %)	(7,86 %)	(12,11 %)	8,94 %
M USD ACCM	(8,10 %)	(10,02 %)	(22,57 %)	8,94 %
AXA IM US Enhanced Index Equity QI				
A EUR ACCM	2,95 %	(12,19 %)	(21,67 %)	11,56 %
A EUR Hedged	6,99 %	(6,47 %)	(9,20 %)	19,59 %
A USD ACCM	3,15 %	(11,94 %)	(21,44 %)	12,03 %
B EUR ACCM	4,26 %	(8,76 %)	(20,12 %)	13,29 %
B EUR Hedged	6,77 %	(7,00 %)	(9,49 %)	19,14 %
B USD ACCM	4,03 %	(9,18 %)	(20,30 %)	12,78 %
E EUR Hedged	2,61 %	(12,96 %)	(21,89 %)	10,56 %
M USD ACCM	4,45 %	(8,43 %)	(19,98 %)	13,67 %
I EUR ACCM	7,02 %	(6,48 %)	(9,25 %)	19,78 %
I USD ACCM	4,32 %	(8,68 %)	(20,11 %)	13,44 %
M EUR Hedged	3,23 %	(11,54 %)	(21,39 %)	12,52 %
AXA IM US Equity QI				
A EUR Hedged	1,68 %	(10,75 %)	(20,39 %)	10,27 %
A USD ACCM	2,78 %	(7,86 %)	(19,24 %)	11,61 %
B EUR ACCM	5,13 %	(6,24 %)	(8,57 %)	17,13 %
B EUR Hedged	1,39 %	(11,38 %)	(20,66 %)	9,69 %
B USD ACCM	2,44 %	(8,45 %)	(19,53 %)	10,91 %
E EUR Hedged	0,83 %	(12,02 %)	(20,98 %)	8,15 %
M USD ACCM	3,14 %	(7,20 %)	(18,95 %)	12,37 %

Die frühere Wertentwicklung bietet keinen Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Performance. Nicht berücksichtigt sind Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen anfallen.