

UNGEPRÜFTER VERKÜRZTER HALBJAHRESABSCHLUSS

FÜR DEN AM 30. SEPTEMBER 2024 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
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	16
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI	19
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	21
AXA IM US Equity QI	23
Hauptbestandteile des Abschlusses:	
Gesamtergebnisrechnung	25
Darstellung der Vermögens- und Finanzlage	31
Aufstellung der Veränderungen des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens	37
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss	39
Aufstellung des Wertpapierbestands	
AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI	55
AXA IM Eurobloc Equity	59
AXA IM Global Emerging Markets Equity QI	60
AXA IM Global Equity QI	63
AXA IM Global Small Cap Equity QI	66
AXA IM Japan Equity	72
AXA IM Japan Small Cap Equity	74
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI	76
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	78
AXA IM US Equity QI	83
Aufstellung der wichtigsten Veränderungen in den Portfolios	86
Weitere Informationen	96
Angaben gemäß EU-Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	98
Wertentwicklung	103

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

Marco Morelli (Frankreich)*
Florence Dard (Frankreich)**
Marion le Morhedec (Frankreich)**
AXA Investment Managers Paris, 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 & 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 (ungeprüft)

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 legten im Berichtszeitraum vor dem Hintergrund uneinheitlicher wirtschaftlicher, geldpolitischer und politischer Entwicklungen zu. Im April und August kam es zu starken Verkaufswellen, denn es ging die Angst um, dass sich die US-Notenbank (Fed) gezwungen sehen würde, die Zinsen länger auf einem höheren Niveau zu halten. Hinzu kam, dass eine Rezession befürchtet wurde, doch wurden diese Phasen schnell korrigiert. Am Ende des Berichtszeitraums folgte die US-Notenbank (Fed) schließlich der Bank of England und der Europäischen Zentralbank und senkte die Zinsen, da die Inflation in allen Regionen rückläufig war.

Der Handel mit künstlicher Intelligenz (KI) kam den Mega-Cap-Technologieaktien auch weiterhin zugute, d. h. bis im Juli, als überraschende Inflationsdaten eine Korrektur auslösten. Die Märkte gaben aufgrund von Wachstumssorgen und Erwartungen hinsichtlich der Geschwindigkeit und des Umfangs von Zinssenkungen nach, was Abverkäufe bei Technologieaktien und Aktien mit hoher Kursdynamik zur Folge hatte.

Im September kam ein großer Impuls aus China, nachdem das Land bis zur letzten Woche des Berichtszeitraums eine Belastung für die globalen Aktienmärkte gewesen war. Dann kündigte die Regierung ein großes Konjunkturpaket an, wodurch chinesische Aktien ihren größten Tagesgewinn seit der globalen Finanzkrise 2008 verbuchten.

Die Kurse von Öl-Aktien gingen durch den anhaltenden Kampf zwischen Angebot und Nachfrage rauf und runter, wobei die Bedenken hinsichtlich des eskalierenden Konflikts im Nahen Osten und dessen Auswirkungen auf das Angebot durch das wachsende Vertrauen in die Erholung Chinas, die die Nachfrage ankurbeln würde, ebenso ausgeglichen wurden wie durch die Aussicht, dass Saudi-Arabien sein Preisziel von 100 USD pro Barrel fallen lassen würde.

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

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2024

Aktien aus dem asiatisch-pazifischen Raum erzielten im Berichtszeitraum positive Renditen, doch fielen die Ergebnisse in den verschiedenen Regionen uneinheitlich aus. Dies lag an der schwächelnden chinesischen Wirtschaft, einem durch künstliche Intelligenz (KI) angetriebenen Technologieboom und der allgemeinen Aussicht auf eine Änderung der US-Geldpolitik.

Der Fonds erzielte einen Wertzuwachs, verbuchte aber im Berichtszeitraum eine Underperformance gegenüber seiner Benchmark. Das fundamentale Risikofaktorprofil des Fonds hatte insgesamt einen positiven Effekt auf die Performance. Die Fondsausrichtung auf Aktien, die zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden und höhere Dividendenrenditen bieten, hat sich als vorteilhaft erwiesen. Außerdem leistete der Fokus auf Unternehmen mit einer positiven Kursdynamik einen überdurchschnittlich positiven Wertbeitrag.

Die Branchenallokation wirkte sich negativ aus. Insbesondere das Engagement in Immobilien und Metallen, deren Gewichtung unter der der Benchmark lag, belastete die Renditen. Aus Länderperspektive erwies sich die leichte Übergewichtung von China als vorteilhaft, nachdem die chinesische Regierung im September ein riesiges Konjunkturpaket geschnürt hatte, um ihre kränkelnde Wirtschaft anzukurbeln.

Die Aktienausswahl wurde im Berichtszeitraum nicht belohnt. Die Übergewichtungen der Halbleiterunternehmen Powertech Technology und Sino-American Silicon Products verursachten mit die größten Wertabzüge unter den Aktienwerten. Des Weiteren wirkte sich die Übergewichtung im Schmuckhersteller Luk Fook negativ auf die Performance aus, da der gestiegene Goldpreis zu einem Rückgang der Verkaufszahlen für das erste Quartal führte.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2024	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI (USD)	11,27 %	8,08 %	12,67 %	30. Sept. 99
MSCI AC Asia Pacific Ex-Japan Small Cap	13,93 %	3,85 %	11,61 %	
Alpha	-2,66 %	4,23 %	1,06 %	

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	1,09
A EUR	IE00BD008N99	1,09
A EUR Hedged	IE00BD008P14	1,08
B USD	IE0004334029	1,79
B EUR	IE0031069499	1,79
E EUR	IE0034277479	2,54

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: 19. November 2024

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008367009	1,09
A EUR	IE00BD008N99	1,09
A EUR Hedged	IE00BD008P14	1,12
B USD	IE0004334029	1,79
B EUR	IE0031069499	1,79
E EUR	IE0034277479	2,54

Methodik

Die laufenden Gebühren (ongoing charges figure; „OCF“) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2024. 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 ALL COUNTRY ASIA PACIFIC EX-JAPAN SMALL CAP EQUITY QI

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2024

	30. September 2024	31. März 2024	30. September 2023
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	68.908.823 \$	61.821.073 \$	55.517.424 \$
Umlaufende Anteile	511.037	510.178	526.929
NIW je Anteil	134,84 \$	121,18 \$	105,36 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	1.099.542 €	1.023.010 €	1.056.379 €
Umlaufende Anteile	45.046	45.131	52.546
NIW je Anteil	24,41 €	22,67 €	20,10 €
Klasse A EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	18.949 €	17.172 €	15.073 €
Umlaufende Anteile	1.157	1.157	1.157
NIW je Anteil	16,38 €	14,84 €	13,03 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	18.049.868 \$	16.212.715 \$	14.240.022 \$
Umlaufende Anteile	129.457	128.944	129.800
NIW je Anteil	139,43 \$	125,73 \$	109,71 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	36.932.718 €	35.060.661 €	30.991.373 €
Umlaufende Anteile	298.045	303.617	301.531
NIW je Anteil	123,92 €	115,48 €	102,78 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	10.191.975 €	9.194.011 €	7.590.195 €
Umlaufende Anteile	94.948	91.569	84.616
NIW je Anteil	107,34 €	100,41 €	89,70 €

*handelbarer NIW.

AXA IM EUROBLOC EQUITY

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2024

In den letzten 6 Monaten konnten Aktienwerte aus der Eurozone mit einer Performance von 0,25 % leicht zulegen. Trotz einer positiven Sektorallokation – dank der Übergewichtung von Versorgungsunternehmen und der Untergewichtung von Energie – verbuchte der Fonds eine leichte Underperformance, was hauptsächlich auf einige Beteiligungen mit erheblichen Verlusten zurückzuführen war, z. B. Stellantis, STM, Asml, Edenre, Technoprobe oder Neste.

Einerseits hat die nachlassende Inflation die Tür für eine mehr entgegenkommende Geldpolitik der Zentralbanken geöffnet, andererseits sind hier und da Sorgen über eine stärker als erwartete Abschwächung der Wirtschaft aufgekommen, insbesondere in Bezug auf Nicht-Basiskonsumgüter und Technologie weltweit. In Europa kommt zu der anhaltenden Schwäche der deutschen Einkaufsmanagerindizes hinzu, dass die politische Unsicherheit nach der Auflösung des französischen Parlaments zurückgekehrt ist, was die europäische Landschaft weiter verkompliziert.

In den nächsten Wochen werden die ersten Quartalsergebnisse wahrscheinlich Aufschluss darüber geben, ob die Maßnahmen zur Stützung der Wirtschaft in Wirklichkeit nur eine Reaktion der Regierungen und Zentralbanken auf eine schnellere und/oder unerwartet starke Verschlechterung des Wachstums waren. In jedem Fall sollte die durch die amerikanische Präsidentschaftswahl entstandene Unsicherheit den Anstieg der Aktienmärkte begrenzen, nachdem der Überraschungseffekt durch die Ankündigungen verdaut ist. Dies umso mehr, da die jüngsten Spannungen im Nahen Osten die Analyse komplizieren. In Europa könnte die Veröffentlichung der Finanzgesetze zudem zu einer gewissen Volatilität an bestimmten Märkten führen. Angesichts dieser Bedingungen erscheint es uns nach wie vor angemessen, eine gute Diversifizierung innerhalb des Portfolios beizubehalten. Getreu unserer Anlagestrategie liegt der Schwerpunkt ebenfalls auf finanziell soliden Unternehmen mit Preismacht, guter Visibilität und/oder attraktiven Wachstumsperspektiven aufgrund ihres Engagements in langfristigen Themen.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2024	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA IM Eurobloc Equity (EUR)	0,25 %	6,52 %	7,95 %	30. Sept. 99
MSCI EMU	1,30 %	7,03 %	8,08 %	
Alpha	-1,05 %	-0,51 %	-0,13 %	

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	1,46
E EUR	IE0034279186	2,21
M EUR	IE00B24J4Z96	0,12

Methodik

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

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 19. November 2024

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A EUR	IE0008366365	0,81
B EUR	IE0004352823	1,46
E EUR	IE0034279186	2,21
M EUR	IE00B24J4Z96	0,12

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2024. 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 2024

	30. September 2024	31. März 2024	30. September 2023
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	54.833.767 €	58.643.010 €	51.012.753 €
Umlaufende Anteile	1.945.410	2.085.125	2.175.404
NIW je Anteil	28,19 €	28,12 €	23,45 €
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	73.478.099 €	75.199.167 €	79.767.009 €
Umlaufende Anteile	4.199.182	4.293.065	5.443.607
NIW je Anteil	17,50 €	17,52 €	14,65 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	440.208 €	495.273 €	426.204 €
Umlaufende Anteile	29.113	32.599	33.410
NIW je Anteil	15,12 €	15,19 €	12,76 €
Klasse M EUR			
NIW der Anteilklasse	3.151.829 €	1.378.333 €	1.145.214 €
Umlaufende Anteile	97.525	42.891	42.891
NIW je Anteil	32,32 €	32,14 €	26,70 €

*handelbarer NIW.

AXA IM GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY QI

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2024

Globale Schwellenländeraktien erzielten im Berichtszeitraum vor dem Hintergrund uneinheitlicher wirtschaftlicher, geldpolitischer und politischer Entwicklungen positive Renditen.

Der Fonds erzielte einen Wertzuwachs, verbuchte aber im Berichtszeitraum eine Underperformance gegenüber seiner Benchmark. Das fundamentale Risikofaktorprofil des Fonds hatte insgesamt einen positiven Effekt auf die Performance. Die Fondsausrichtung auf Aktien, die zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden und höhere Dividendenrenditen bieten, hat sich als vorteilhaft erwiesen. Außerdem leistete der Fokus auf Unternehmen mit einer positiven Kursdynamik einen überdurchschnittlich positiven Wertbeitrag.

Die Branchenallokation wirkte sich positiv aus. Insbesondere das über dem Benchmarkniveau liegende Engagement in Halbleitern sowie in IT-Diensten und Software belastete die Renditen. Aus Länderperspektive erwies sich die leichte Übergewichtung von China als vorteilhaft, nachdem die chinesische Regierung im September ein riesiges Konjunkturpaket geschnürt hatte, um ihre kränkelnde Wirtschaft anzukurbeln.

Auf Einzeltitelebene wirkte sich die Nullgewichtung von Tencent nachteilig aus, da das Unternehmen die Analystenerwartungen aufgrund starker Werbeumsätze und eines Wachstums bei den Unternehmensdienstleistungen übertraf. Invesco MSCI Saudi Arabia, ein ETF, der gehalten wird, um sich in Saudi-Arabien zu engagieren, schmälerte die Performance ebenfalls. Die Übergewichtung des Fonds von Costco Shipping wurde durch die Erwartung einer verbesserten Wirtschaftstätigkeit belohnt, gefolgt von Türkiye Garanti Bankasi, dessen Kurs im Monatsverlauf erneut stark zulegte und einen positiven Wertbeitrag generierte.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2024	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA IM Global Emerging Markets Equity QI (USD)	13,21 %	3,98 %	7,75 %	30. Juni 06
MSCI Emerging Markets Index	14,47 %	0,40 %	5,74 %	
Alpha	-1,26 %	3,58 %	2,01 %	

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	1,69
B EUR	IE00B101K104	1,71
E EUR Hedged	IE00B4YSHS45	2,48
M USD	IE00B1P83M87	0,34
S USD	IE00BD5BFG91	0,60

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: 19. November 2024

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE00B101JY64	1,09
A EUR	IE00B54FKV65	1,09
B USD	IE00B101K096	1,71
B EUR	IE00B101K104	1,73
E EUR Hedged	IE00B4YSHS45	2,49
M USD	IE00B1P83M87	0,36
S USD	IE00BD5BFG91	0,62

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2024. 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 2024

	30. September 2024	31. März 2024	30. September 2023
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	13.348.996 \$	12.534.406 \$	9.980.056 \$
Umlaufende Anteile	585.357	622.225	566.718
NIW je Anteil	22,80 \$	20,14 \$	17,61 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	8.554.385 €	7.646.383 €	4.489.036 €
Umlaufende Anteile	485.840	475.750	313.204
NIW je Anteil	17,61 €	16,07 €	14,33 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	345.183 \$	86.155 \$	70.090 \$
Umlaufende Anteile	17.451	4.915	4.559
NIW je Anteil	19,78 \$	17,53 \$	15,37 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	55.863.679 €	52.114.016 €	48.881.193 €
Umlaufende Anteile	2.486.667	2.533.119	2.655.773
NIW je Anteil	22,47 €	20,57 €	18,41 €
Klasse E EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	83.391 €	56.113 €	49.833 €
Umlaufende Anteile	7.779	5.833	5.833
NIW je Anteil	10,72 €	9,62 €	8,54 €
Klasse M USD			
NIW der Anteilklasse	6.571.769 \$	5.784.863 \$	13.520.877 \$
Umlaufende Anteile	246.516	246.516	661.570
NIW je Anteil	26,66 \$	23,47 \$	20,44 \$
Klasse S USD			
NIW der Anteilklasse	7.773.298 \$	5.451.592 \$	4.919.336 \$
Umlaufende Anteile	550.279	437.877	452.992
NIW je Anteil	14,13 \$	12,45 \$	10,86 \$

*handelbarer NIW.

AXA IM GLOBAL EQUITY QI

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2024

Globale Aktien erzielten im Berichtszeitraum vor dem Hintergrund uneinheitlicher wirtschaftlicher, geldpolitischer und politischer Entwicklungen starke positive Renditen.

Vor diesem Hintergrund lag der Fonds nach Abzug von Gebühren und Auslagen im Berichtszeitraum hinter seiner Benchmark zurück. Das fundamentale Risikofaktorprofil des Fonds leistete einen kleinen Wertbeitrag. Die Fondsausrichtung auf Aktien, die zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden und höhere Dividendenrenditen bieten, hat sich als vorteilhaft erwiesen. Außerdem leistete der Fokus auf Unternehmen mit einer positiven Kursdynamik einen überdurchschnittlich positiven Wertbeitrag.

Die Branchenallokation wirkte sich negativ aus. Insbesondere das über dem Benchmarkniveau liegende Engagement in Autos und Autoteilen und das unter dem Benchmarkniveau liegende Engagement in Versorgungsunternehmen belasteten die Renditen. Aus der Länderperspektive war der Gesamteffekt neutral.

Die Aktienauswahl war besonders im Bereich der Nicht-Basiskonsumgüter und der Basiskonsumgüter eine Herausforderung. Im ersteren Bereich verbuchten Positionen in einer Reihe von Automobilunternehmen die größten Wertabzüge von der Performance, darunter Mazda Motor, Subaru und Nissan Motor. Im letzteren Bereich ging der größte negative Wertbeitrag auf das Konto einer Position in Walgreens Boots Alliance, da das dritte Quartal des Geschäftsjahres der Drogeriemarktkette hinter den Erwartungen zurückblieb. Das Unternehmen führte als Grund ein schwächeres Verbrauchervertrauen an.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2024	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA IM Global Equity QI (USD)	7,34 %	8,41 %	11,26 %	30. Sept. 99
MSCI World	9,19 %	9,07 %	13,03 %	
Alpha	-1,85 %	-0,66 %	-1,77 %	

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	0,86
B USD	IE0004318048	1,50
B EUR	IE0031069051	1,50
B GBP	IE00B1VJ6719	1,49
E EUR	IE0034277255	2,25
M EUR	IE00B24J5456	0,16

Methodik

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

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

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008366811	0,85
A EUR	IE00B1VJ6602	0,86
B USD	IE0004318048	1,50
B EUR	IE0031069051	1,50
B GBP	IE00B1VJ6719	1,50
E EUR	IE0034277255	2,25
M EUR	IE00B24J5456	0,16

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2024. Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Gemäß OGAW-Richtlinie beinhalten die laufenden Gebühren Wertpapierleihgebühren, aber keine Portfoliotransaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds gezahlt werden, wenn Anteile an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gekauft oder verkauft werden.

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 19. November 2024

AXA IM GLOBAL EQUITY QI

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2024

	30. September 2024	31. März 2024	30. September 2023
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	7.143.613 \$	5.719.855 \$	5.233.445 \$
Umlaufende Anteile	165.550	142.285	156.106
NIW je Anteil	43,15 \$	40,20 \$	33,52 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	164.900.580 €	182.724.631 €	121.475.815 €
Umlaufende Anteile	4.297.496	4.946.474	3.865.534
NIW je Anteil	38,37 €	36,94 €	31,43 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	20.402.764 \$	20.706.845 \$	17.760.020 \$
Umlaufende Anteile	607.090	659.222	675.784
NIW je Anteil	33,61 \$	31,41 \$	26,28 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	434.727.260 €	412.423.346 €	345.689.694 €
Umlaufende Anteile	14.501.211	14.243.764	13.988.893
NIW je Anteil	29,98 €	28,95 €	24,71 €
Klasse B GBP			
NIW der Anteilklasse	28.266 £	28.051 £	27.252 £
Umlaufende Anteile	1.181	1.181	1.325
NIW je Anteil	23,93 £	23,75 £	20,57 £
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	3.457.761 €	3.547.864 €	3.326.186 €
Umlaufende Anteile	135.516	143.429	156.965
NIW je Anteil	25,52 €	24,74 €	21,19 €
Klasse M EUR			
NIW der Anteilklasse	13.232.279 €	12.589.715 €	959.443 €
Umlaufende Anteile	290.490	288.091	25.899
NIW je Anteil	45,55 €	43,70 €	37,05 €

*handelbarer NIW.

AXA IM GLOBAL SMALL CAP EQUITY QI

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2024

Globale Aktien erzielten im Berichtszeitraum vor dem Hintergrund uneinheitlicher wirtschaftlicher, geldpolitischer und politischer Entwicklungen starke positive Renditen.

Vor diesem Hintergrund lag der Fonds nach Abzug von Gebühren und Auslagen im Berichtszeitraum vor seiner Benchmark. Das fundamentale Risikofaktorprofil des Fonds hatte insgesamt einen positiven Effekt auf die Performance. Die Fondsausrichtung auf Aktien, die zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden und höhere Dividendenrenditen bieten, hat sich als vorteilhaft erwiesen. Außerdem leistete der Fokus auf Unternehmen mit einer positiven Kursdynamik einen überdurchschnittlich positiven Wertbeitrag.

Die Branchenallokation wirkte sich negativ aus. Insbesondere das Engagement in Immobilien und Versorgungsunternehmen, deren Gewichtung unter der der Benchmark lag, belastete die Renditen. Aus Länderperspektive erwies sich die Untergewichtung Japans als eine kleine Belastung für die Performance.

Die Aktienausswahl wurde im Berichtszeitraum gut belohnt, insbesondere in den Sektoren Basiskonsumgüter, Gesundheitswesen und Informationstechnologie. Im erstgenannten Sektor zählten Positionen in Sprouts Farmers Market und Casey's General Stores zu den Titeln mit einer Top-Performance. Auch eine Position im Flugzeughersteller Bombardier wurde belohnt. Mit einem beeindruckenden Restrukturierungsplan in vollem Gange bestätigte das Unternehmen, dass seine Ziele für 2025 ebenso Kurs halten wie der Aufbau diversifizierter Einnahmequellen, um die Widerstandsfähigkeit und langfristige Planbarkeit zu verbessern.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2024	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA IM Global Small Cap Equity QI (USD)	7,54 %	6,46 %	10,14 %	30. Sept. 99
MSCI World Small Cap	6,51 %	2,20 %	8,99 %	
Alpha	1,03 %	4,26 %	1,15 %	

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	0,95
A EUR	IE00BD007P49	0,95
A EUR Hedged	IE00BD007Q55	0,96
B USD	IE0004324657	1,65
B EUR	IE0031069168	1,65
E EUR	IE0034277362	2,39

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: 19. November 2024

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008366928	0,95
A EUR	IE00BD007P49	0,95
A EUR Hedged	IE00BD007Q55	0,96
B USD	IE0004324657	1,65
B EUR	IE0031069168	1,65
E EUR	IE0034277362	2,39

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2024. 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 2024

	30. September 2024	31. März 2024	30. September 2023
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	10.362.969 \$	10.220.055 \$	8.995.327 \$
Umlaufende Anteile	143.248	151.930	161.403
NIW je Anteil	72,34 \$	67,27 \$	55,73 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	391.453 €	319.073 €	261.296 €
Umlaufende Anteile	15.987	13.560	13.140
NIW je Anteil	24,49 €	23,53 €	19,89 €
Klasse A EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	48.064.644 €	442.895 €	388.399 €
Umlaufende Anteile	2.909.360	28.510	29.841
NIW je Anteil	16,52 €	15,53 €	13,02 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	10.623.362 \$	9.403.975 \$	7.843.085 \$
Umlaufende Anteile	190.988	181.188	181.754
NIW je Anteil	55,62 \$	51,90 \$	43,15 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	23.047.104 €	21.630.509 €	18.702.348 €
Umlaufende Anteile	464.276	451.899	460.703
NIW je Anteil	49,64 €	47,87 €	40,60 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	2.392.387 €	1.811.485 €	2.120.480 €
Umlaufende Anteile	55.964	43.784	60.204
NIW je Anteil	42,75 €	41,37 €	35,22 €

*handelbarer NIW.

AXA IM JAPAN EQUITY

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2024

Japanische Aktien starteten dieses Jahr rasant. Der Markt erhielt Rückenwind durch den anhaltenden Optimismus in Bezug auf die Bilanzreform, weltweite Themen wie KI und die sich erholenden Gewinne. Der Gesamtindex Topix stieg im ersten Quartal um über 15 % und knüpfte damit an die im Gesamtjahr 2023 beobachtete starke Entwicklung an. Angesichts der Geschwindigkeit des Anstiegs hatten wir Zweifel, wie nachhaltig die Rally sein würde. Wir beurteilen Japan aber mittelfristig aus verschiedenen Gründen positiv. Zunächst stellen wir fest, dass die Nettokäufe ausländischer Investoren noch weit unter dem Höchststand liegen, der vor zehn Jahren zu Beginn des Abenomics-Booms erreicht wurde. Die gesamten Nettozuflüsse aus den Jahren 2013 bis 2014 wurden über die zehn Folgejahre verkauft. Eine Trendwende hat erst in den letzten 18 Monaten eingesetzt. Ausländischen Vermögensverwaltern bietet sich weiterhin eine Fülle von Möglichkeiten, um ihre Gewichtung in Japan zu erhöhen. Die Mittel dafür könnten aus Gewinnmitnahmen bei US-Aktien oder wahrscheinlicher aus dem weiteren Abbau chinesischer Investitionen stammen.

Die Bewertungen sind gestiegen, liegen aber nach wie vor unterhalb des oberen Endes der historischen Handelsspanne. Wie bereits dargelegt, befinden sich japanische Unternehmen ferner im Hinblick auf die Verbesserung ihrer Bilanzeffizienz in einem frühen Stadium. Dieser Aspekt ist einzigartig in der Geschichte Japans. Über die letzten 30 Jahre waren japanische Firmen nicht sehr ausgabefreudig, sondern horteten in der desinflationären Wirtschaft nach der Blase ihre Barmittel. Da die Inflation in das Land zurückgekehrt ist und Börse, Regierung und Anleger Druck ausüben, legen japanische Unternehmen die Liquiditätsüberschüsse nunmehr in Vermögenswerten an, die eine positive reale Rendite generieren können. Dieser Trend, der sich über mehrere Jahre fortsetzen sollte, wirkt sich auch auf unser Bewertungsziel für Japan aus: Wenn sich die Bilanzeffizienz verbessert, wird die Eigenkapitalrendite und in der Folge auch die obere Bandbreite des Kurs-Buchwert-Verhältnisses entsprechend steigen. Unserer Einschätzung nach sollte der Markt mittelfristig weiterhin über mehr als 50 % Aufwärtspotenzial verfügen.

Die Geldpolitik wurde in den letzten Monaten heiß diskutiert, da die Bank of Japan ihre Negativzinspolitik endgültig ad acta gelegt hat. Der Gouverneur und frühere Akademiker Ueda stützt seine Entscheidung auf Datenanalysen und insbesondere auf den Trend des Lohnwachstums, das mit einem jährlichen Anstieg von über 5 % für die Mitarbeiter größerer Unternehmen überraschend dynamisch ausfiel. In diesem Kontext beschloss die BOJ die Rückkehr der Zinsen in positives Terrain. Anschließend erhöhte sie die Zinsen Ende Juli erneut auf 0,25 %. Dies entsprach weitgehend den Marktprognosen, wobei die künftige Zinshöhe in Japan Anlass zu Diskussionen gibt. Ein bedeutendes Nebenprodukt der ultralockeren japanischen Geldpolitik war die Schwäche des Yen. Diese wird nun durch die BOJ selbst thematisiert, obwohl sie nicht direkt dafür zuständig ist. Es bestehen Bedenken, dass die anhaltende Währungsschwäche die importierte Kosteninflation erhöhen könnte. Die Notenbank könnte zu weiteren Zinsanhebungen über das erwartete Maß hinaus gezwungen sein, wenn sich die Zinsen in anderen Ländern nicht rückläufig entwickeln. Die anschließende dramatische Entwicklung des Yen im Anschluss an die zweite Zinserhöhung hat die Währung seitdem wieder auf das Niveau vom Jahresanfang gebracht. Tatsächlich ist dies zu begrüßen, auch wenn die dadurch verursachte Volatilität den Anlegern Kopfschmerzen bereitet hat!

Die japanische Finanzdienstleistungsbehörde ist ebenfalls an die Öffentlichkeit gegangen und hat dem Beispiel der Börse folgend, den Sektor der Nichtlebensversicherungen wegen seiner großen Überkreuzbeteiligungsportfolios kritisiert. Dem Versicherungssektor wurde direkt vorgeworfen, dass er nicht zum Kerngeschäft gehörende Vermögenswerte hält. Daraufhin gaben die drei großen Branchenakteure Tokio, MSAD und Sampo bekannt, ihre Aktienbeteiligungen schneller abstoßen zu wollen. Dies ist ein weiteres Indiz für das Thema Vermögenseffizienz in Japan.

Während der Sommermonate waren die Aktienrenditen bis Mitte Juli weiterhin stark. Wie in diesem Bericht bereits erwähnt, sorgte die durch den starken Yen und die Politik der Bank of Japan verursachte Volatilität für eine außergewöhnliche Ausgangslage im August:

Zu Beginn des Monats brach der Markt innerhalb von drei Tagen ein und gab gegenüber den jüngsten Höchstständen im Juli 20 % ab. Dies war auf Panikverkäufe aufgrund der Unsicherheit über die geldpolitische Straffung der Bank of Japan und die Erwartung schnellerer Zinssenkungen in den Vereinigten Staaten zurückzuführen. Der Yen legte ebenfalls weiterhin stark zu, was mit dem Stimmungswandel hinsichtlich der Geldpolitik einherging und die Stimmung am Markt erneut eintrübte. Der Fonds hat in dieser volatilen Phase nicht gehandelt. Stattdessen haben wir uns für Abwarten entschieden, während die Aktienkurse einbrachen. Die Performance gestaltete sich zu Beginn des Monats schwierig, erholte sich jedoch im weiteren Monatsverlauf weitgehend gegenüber der Benchmark. Wir schichteten in mehrere Aktienwerte um, die wir bereits früher im Jahr kaufen wollten, wir aber aufgrund der hohen Bewertungen noch gewartet hatten. Dazu gehörten Disco, ein Unternehmen aus der Halbleiterbranche, und Isetan Mitsukoshi, das japanische Kaufhaus. Darüber hinaus haben wir unsere Beteiligung an Softbank Corp, dem führenden Unternehmen im Bereich der mobilen Telekommunikation, in NTT Group, den führenden Mobilfunkanbieter in Japan, umgeschichtet. Der Grund war die unterschiedliche Performance von Softbank Corp und NTT. Softbank Corps hatte gegenüber NTT im vergangenen Jahr eine Outperformance um 20 % erzielt, und wir hielten dies für eine gute Gelegenheit, umzuschichten. Insgesamt bleiben wir, was die Aussichten für den Aktienmarkt angeht, zuversichtlich. Die Bewertung des Marktes liegt bei einem KGV von 14, dem Tiefpunkt seiner normalen Spanne. Zudem gab es einen längeren Zeitraum, während dem ausländische Investoren aus Japan abzogen. Dies ist oft ein Kontraindikator in Bezug auf die Markttrichtung und wir vermuten, dass die Käufer an den Markt zurückkehren werden, sobald die Bedenken hinsichtlich der Geldpolitik nachlassen.

Insgesamt konnten die japanischen Beteiligungen des Fonds mit der Marktrally während des sechsmonatigen Berichtszeitraums mithalten. Sampo, die oben erwähnte Nichtlebensversicherung, stieg aufgrund der Pläne, ihre Kreuzbeteiligungen zu verkaufen. Der Halbleitersausrüster Tokyo Electron stieg aufgrund des Optimismus hinsichtlich einer Belebung der Auftragslage. Das Unternehmen informierte uns kürzlich auch über eine vielversprechende neue Produktlinie im Bereich der kryogenen Halbleiterverarbeitungsgeräte. Dieses Verfahren, bei dem extrem niedrigen Temperaturen zum Einsatz kommen, ermöglicht einen schnelleren Durchsatz, und das Unternehmen ist zuversichtlich, dass es durch diese neue Innovation Marktanteile zurückgewinnen kann.

Toyota Motor profitierte von seiner Vorherrschaft bei Hybridfahrzeugen. Da die Welt erkennt, dass Hybridfahrzeuge bei der Senkung der Emissionen immer noch eine wichtige Rolle zu spielen haben, hat die bewährte Technologie und herausragende Rentabilität von Toyota den Aktienkurs in die Höhe getrieben. Bei einem kürzlichen Treffen betonte das Management, dass der Absatz von Hybridfahrzeugen in den kommenden drei Jahren wahrscheinlich um 50 % steigen werde. Dies hat einen positiven Effekt auf die Gesamtgewinnspannen, da Hybride einen höheren Verkaufspreis erzielen.

Das Portfolio umfasst eine Reihe von Finanzpositionen, darunter die Nichtlebensversicherungsgruppe Sampo, das Finanzleasingunternehmen Orix, und die Resona Bank. Alle diese Namen haben sich gut entwickelt, was die Stärke des Finanzsektors im Allgemeinen widerspiegelt.

AXA IM JAPAN EQUITY

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft (Fortsetzung) Zum 30. September 2024

Später im Berichtszeitraum entschieden wir uns, den Halbleiterausüstungshersteller Tokyo Electron nach seiner starken Rally abzustößen. Wir verkauften, nachdem das KGV die 50-Marke überschritten hatte, und kauften uns in Advantest, ein anderes Unternehmen aus der Halbleiterbranche, ein. Advantest ist ein weltweit führender Hersteller von Testgeräten. Das Unternehmen hatte sich im vergangenen Jahr nach einer überaus beeindruckenden Rally sehr gut entwickelt, seitdem wurde allerdings eine mehr verhaltene Aktienkursentwicklung verzeichnet. Angesichts der starken Outperformance von Tokyo Electron nutzten wir die Gelegenheit, erneut in Advantest zu investieren. Wir denken, dass das Unternehmen bei den kommenden Gewinnmeldungen positiv überraschen wird.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2024	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA IM Japan Equity (JPY)	-2,56 %	9,62 %	10,74 %	30. Sept. 99
TOPIX	-2,84 %	11,56 %	13,01 %	
Alpha	0,28 %	-1,94 %	-2,27 %	

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	0,86
B JPY	IE0004354209	1,48
B EUR	IE0031069614	1,48
B EUR Hedged	IE00B2430P32	1,51
E EUR	IE0034278881	2,23
M JPY	IE00B24J4S20	0,13
M EUR Hedged	IE000H93HD32	0,16

Methodik

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

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 19. November 2024

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A JPY	IE0008366589	0,83
A EUR Hedged	IE00B2430N18	0,86
B JPY	IE0004354209	1,48
B EUR	IE0031069614	1,48
B EUR Hedged	IE00B2430P32	1,50
E EUR	IE0034278881	2,22
M JPY	IE00B24J4S20	0,13
M EUR Hedged	IE000H93HD32	0,16

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2024. 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 2024

	30. September 2024	31. März 2024	30. September 2023
Klasse A JPY			
NIW der Anteilklasse	2.144.558.642 ¥	2.178.396.677 ¥	1.976.716.876 ¥
Umlaufende Anteile	1.167.800	1.155.801	1.293.241
NIW je Anteil	1.836,41 ¥	1.884,75 ¥	1.528,50 ¥
Klasse A EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	25.601 €	25.892 €	20.624 €
Umlaufende Anteile	1.132	1.132	1.132
NIW je Anteil	22,62 €	22,87 €	18,22 €
Klasse B JPY			
NIW der Anteilklasse	1.604.921.000 ¥	1.578.762.289 ¥	1.179.646.611 ¥
Umlaufende Anteile	929.989	888.487	815.949
NIW je Anteil	1.725,74 ¥	1.776,91 ¥	1.445,74 ¥
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	23.526.681 €	24.244.651 €	21.714.985 €
Umlaufende Anteile	2.191.328	2.245.555	2.389.367
NIW je Anteil	10,74 €	10,80 €	9,09 €
Klasse B EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	82.753 €	83.958 €	67.116 €
Umlaufende Anteile	4.544	4.544	4.544
NIW je Anteil	18,21 €	18,48 €	14,77 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	184.229 €	188.332 €	168.242 €
Umlaufende Anteile	19.861	20.114	21.267
NIW je Anteil	9,28 €	9,36 €	7,91 €
Klasse M JPY			
NIW der Anteilklasse	7.785.380.221 ¥	8.691.180.113 ¥	8.997.950.771 ¥
Umlaufende Anteile	3.732.262	4.073.807	5.218.859
NIW je Anteil	2.085,97 ¥	2.133,43 ¥	1.724,12 ¥
Klasse M EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	20.767.112 €	20.060.676 €	15.592.119 €
Umlaufende Anteile	1.406.354	1.348.657	1.321.960
NIW je Anteil	14,77 €	14,87 €	11,79 €

*handelbarer NIW.

AXA IM JAPAN SMALL CAP EQUITY

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2024

Japanische Aktien starteten dieses Jahr rasant. Der Markt erhielt Rückenwind durch den anhaltenden Optimismus in Bezug auf die Bilanzreform, weltweite Themen wie KI und die sich erholenden Gewinne. Der Gesamtindex Topix stieg im ersten Quartal um über 15 % und knüpfte damit an die im Gesamtjahr 2023 beobachtete starke Entwicklung an. Angesichts der Geschwindigkeit des Anstiegs hatten wir Zweifel, wie nachhaltig die Rally sein würde. Wir beurteilen Japan aber mittelfristig aus verschiedenen Gründen positiv. Zunächst stellen wir fest, dass die Nettokäufe ausländischer Investoren noch weit unter dem Höchststand liegen, der vor zehn Jahren zu Beginn des Abenomics-Booms erreicht wurde. Die gesamten Nettozuflüsse aus den Jahren 2013 bis 2014 wurden über die zehn Folgejahre verkauft. Eine Trendwende hat erst in den letzten 18 Monaten eingesetzt. Ausländischen Vermögensverwaltern bietet sich weiterhin eine Fülle von Möglichkeiten, um ihre Gewichtung in Japan zu erhöhen. Die Mittel dafür könnten aus Gewinnmitnahmen bei US-Aktien oder wahrscheinlicher aus dem weiteren Abbau chinesischer Investitionen stammen.

Die Bewertungen sind gestiegen, liegen aber nach wie vor unterhalb des oberen Endes der historischen Handelsspanne. Wie bereits dargelegt, befinden sich japanische Unternehmen ferner im Hinblick auf die Verbesserung ihrer Bilanzeffizienz in einem frühen Stadium. Dieser Aspekt ist einzigartig in der Geschichte Japans. Über die letzten 30 Jahre waren japanische Firmen nicht sehr ausgabefreudig, sondern horteten in der desinflationären Wirtschaft nach der Blase ihre Barmittel. Da die Inflation in das Land zurückgekehrt ist und Börse, Regierung und Anleger Druck ausüben, legen japanische Unternehmen die Liquiditätsüberschüsse nunmehr in Vermögenswerten an, die eine positive reale Rendite generieren können. Dieser Trend, der sich über mehrere Jahre fortsetzen sollte, wirkt sich auch auf unser Bewertungsziel für Japan aus: Wenn sich die Bilanzeffizienz verbessert, wird die Eigenkapitalrendite und in der Folge auch die obere Bandbreite des Kurs-Buchwert-Verhältnisses entsprechend steigen. Unserer Einschätzung nach sollte der Markt mittelfristig weiterhin über mehr als 50 % Aufwärtspotenzial verfügen.

Die Geldpolitik wurde in den letzten Monaten heiß diskutiert, da die Bank of Japan ihre Negativzinspolitik endgültig ad acta gelegt hat. Der Gouverneur und frühere Akademiker Ueda stützt seine Entscheidung auf Datenanalysen und insbesondere auf den Trend des Lohnwachstums, das mit einem jährlichen Anstieg von über 5 % für die Mitarbeiter größerer Unternehmen überraschend dynamisch ausfiel. In diesem Kontext beschloss die BOJ die Rückkehr der Zinsen in positives Terrain. Anschließend erhöhte sie die Zinsen Ende Juli erneut auf 0,25 %. Dies entsprach weitgehend den Marktprognosen, wobei die künftige Zinshöhe in Japan Anlass zu Diskussionen gibt. Ein bedeutendes Nebenprodukt der ultralockeren japanischen Geldpolitik war die Schwäche des Yen. Diese wird nun durch die BOJ selbst thematisiert, obwohl sie nicht direkt dafür zuständig ist. Es bestehen Bedenken, dass die anhaltende Währungsschwäche die importierte Kosteninflation erhöhen könnte. Die Notenbank könnte zu weiteren Zinsanhebungen über das erwartete Maß hinaus gezwungen sein, wenn sich die Zinsen in anderen Ländern nicht rückläufig entwickeln. Die anschließende dramatische Entwicklung des Yen im Anschluss an die zweite Zinserhöhung hat die Währung seitdem wieder auf das Niveau vom Jahresanfang gebracht. Tatsächlich ist dies zu begrüßen, auch wenn die dadurch verursachte Volatilität den Anlegern Kopfschmerzen bereitet hat!

Die japanische Finanzdienstleistungsbehörde ist ebenfalls an die Öffentlichkeit gegangen und hat dem Beispiel der Börse folgend, den Sektor der Nichtlebensversicherungen wegen seiner großen Überkreuzbeteiligungsportfolios kritisiert. Dem Versicherungssektor wurde direkt vorgeworfen, dass er nicht zum Kerngeschäft gehörende Vermögenswerte hält. Daraufhin gaben die drei großen Branchenakteure Tokio, MSAD und Sompo bekannt, ihre Aktienbeteiligungen schneller abstoßen zu wollen. Dies ist ein weiteres Indiz für das Thema Vermögenseffizienz in Japan.

Während der Sommermonate waren die Aktienrenditen bis Mitte Juli weiterhin stark. Wie in diesem Bericht bereits erwähnt, sorgte die durch den starken Yen und die Politik der Bank of Japan verursachte Volatilität für eine außergewöhnliche Ausgangslage im August:

Die Performance des Fonds hatte nach wie vor Mühe. Dies hat seine Ursache in gewissem Umfang in der stilistischen Ausrichtung auf Wachstumsaktien, was die langfristige Strategie des Fonds gewesen ist. Es gab auch eine Reihe an Aktien, die im Berichtszeitraum aus unternehmensspezifischen Gründen eine Underperformance verbuchten: Sankyu, ein Transport- und Industrieunternehmen, wurde von der anhaltenden Nachfrageschwäche in seinen Hauptgeschäftsfeldern belastet. Nihon M&A, eine Boutique für Unternehmensfinanzierung, litt im Anschluss an einen Skandal um Bilanzierungspraktiken. Dieser ist inzwischen aufgeklärt und wir beurteilen die langfristigen Aussichten für das Unternehmen weiterhin konstruktiv. Lasertec, ein auf die Herstellung von Halbleiterausüstung spezialisiertes Unternehmen, verzeichnete einen starken Rückgang der Aufträge, und der Aktienkurs gab nach. Wir bleiben diesen Positionen treu, da wir ihre langfristigen Aussichten weiterhin für gut halten.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2024	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA IM Japan Small Cap Equity (JPY)	-3,80 %	-0,65 %	1,68 %	30. Sept. 99
MSCI Japan Small Cap	1,09 %	9,35 %	10,48 %	
Alpha	-4,89 %	-10,00 %	-8,80 %	

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.

AXA IM JAPAN SMALL CAP EQUITY

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)
Zum 30. September 2024

Gesamtkostenquote (TER)

Anteilklasse	ISIN	%
A JPY	IE0008366696	0,97
A EUR	IE00BD007T86	0,97
B JPY	IE0004354423	1,67
B EUR	IE0031069721	1,67
E EUR	IE0034256440	2,42
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: 19. November 2024

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A JPY	IE0008366696	0,97
A EUR	IE00BD007T86	0,97
B JPY	IE0004354423	1,67
B EUR	IE0031069721	1,67
E EUR	IE0034256440	2,41
M JPY	IE00B24J4R13	0,17

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2024. 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 2024

	30. September 2024	31. März 2024	30. September 2023
Klasse A JPY			
NIW der Anteilklasse	97.055.969 ¥	103.113.639 ¥	121.934.442 ¥
Umlaufende Anteile	36.216	37.014	47.696
NIW je Anteil	2.679,95 ¥	2.785,79 ¥	2.556,48 ¥
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	393.341 €	431.799 €	422.039 €
Umlaufende Anteile	28.128	30.415	31.312
NIW je Anteil	13,98 €	14,20 €	13,48 €
Klasse B JPY			
NIW der Anteilklasse	2.696.285.237 ¥	2.844.010.696 ¥	2.492.321.012 ¥
Umlaufende Anteile	1.004.078	1.015.313	966.176
NIW je Anteil	2.685,33 ¥	2.801,12 ¥	2.579,57 ¥
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	9.915.805 €	10.798.302 €	10.794.888 €
Umlaufende Anteile	594.337	635.299	666.589
NIW je Anteil	16,68 €	17,00 €	16,19 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	323.063 €	340.399 €	315.932 €
Umlaufende Anteile	22.319	22.997	22.319
NIW je Anteil	14,47 €	14,80 €	14,16 €
Klasse M JPY			
NIW der Anteilklasse	1.674.950.443 ¥	1.872.247.698 ¥	1.711.268.066 ¥
Umlaufende Anteile	536.286	578.984	578.984
NIW je Anteil	3.123,24 ¥	3.233,68 ¥	2.955,64 ¥

*handelbarer NIW.

AXA IM PACIFIC EX-JAPAN EQUITY QI

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2024

Aktien aus dem asiatisch-pazifischen Raum erzielten im Berichtszeitraum positive Renditen, doch fielen die Ergebnisse in den verschiedenen Regionen uneinheitlich aus. Dies lag an der schwächelnden chinesischen Wirtschaft, einem durch künstliche Intelligenz (KI) angetriebenen Technologieboom und der allgemeinen Aussicht auf eine Änderung der US-Geldpolitik.

Der Fonds erzielte einen Wertzuwachs, verbuchte aber im Berichtszeitraum eine Underperformance gegenüber seiner Benchmark. Das fundamentale Risikofaktorprofil des Fonds hatte insgesamt einen negativen Effekt auf die Performance. Die Ausrichtung des Fonds auf Aktien, die zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden, belastete die Renditen, doch leistete der Fokus auf profitable Unternehmen mit erheblicher Kursdynamik einen überproportionalen Positivbeitrag zur Wertentwicklung.

Die Branchenallokation wirkte sich negativ aus. Insbesondere das unter dem Benchmarkniveau liegende Engagement in Versorgungsunternehmen und das über dem Benchmarkniveau liegende Engagement in Stahl belasteten die Renditen. Aus Länderperspektive erwies sich die leichte Übergewichtung in Australien als nachteilig.

Die Aktienausswahl wurde im Berichtszeitraum nicht belohnt. Eine Nullgewichtung von Sea Ltd zeichnete für die größten Wertabzüge für den Fonds verantwortlich. Das Unternehmen, das in den Bereichen digitale Unterhaltung, E-Commerce und digitale Finanzdienstleistungen tätig ist, hat seit Beginn des Jahres starke Renditen verbucht und sein erstes profitables Jahr verzeichnet, während es gleichzeitig darum bemüht war, seinen Marktanteil in stark umkämpften Märkten zu verteidigen. Der Anstieg des Aktienkurses kam im Fahrwasser der regulatorischen Neuausrichtung der Glücksspielindustrie durch die chinesische Regierung, die in den letzten zwei Jahren zu mehreren Unsicherheiten in der Marktdynamik geführt hat.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2024	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI (USD)	15,17 %	1,67 %	5,19 %	30. Sept. 99
MSCI Pacific Ex-Japan	17,11 %	4,80 %	6,33 %	
Alpha	-1,94 %	-3,13 %	-1,14 %	

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	2,23
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: 19. November 2024

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	0,13
M EUR	IE00BRGCKX13	0,13

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2024. 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 2024

	30. September 2024	31. März 2024	30. September 2023
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	7.728.719 \$	5.040.341 \$	4.796.622 \$
Umlaufende Anteile	145.197	109.046	112.992
NIW je Anteil	53,23 \$	46,22 \$	42,45 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	3.580.073 €	3.226.917 €	3.133.487 €
Umlaufende Anteile	210.572	211.516	219.236
NIW je Anteil	17,00 €	15,26 €	14,29 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	21.268.967 \$	19.021.841 \$	16.994.728 \$
Umlaufende Anteile	423.140	434.404	421.217
NIW je Anteil	50,26 \$	43,79 \$	40,35 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	23.425.767 €	22.140.207 €	20.846.987 €
Umlaufende Anteile	522.679	548.738	549.725
NIW je Anteil	44,82 €	40,35 €	37,92 €
Klasse E EUR			
NIW der Anteilklasse	393.524 €	355.589 €	395.080 €
Umlaufende Anteile	10.149	10.149	11.952
NIW je Anteil	38,77 €	35,04 €	33,06 €
Klasse M USD			
NIW der Anteilklasse	35.382.025 \$	30.894.548 \$	29.037.956 \$
Umlaufende Anteile	581.263	586.532	602.366
NIW je Anteil	60,87 \$	52,67 \$	48,21 \$
Klasse M EUR			
NIW der Anteilklasse	14.031.735 €	12.366.409 €	11.544.894 €
Umlaufende Anteile	784.798	773.476	773.476
NIW je Anteil	17,88 €	15,99 €	14,93 €

*handelbarer NIW.

AXA IM US ENHANCED INDEX EQUITY QI

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2024

US-Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum einen starken Anstieg, wobei der S&P 500 Index auf neue Höchststände kletterte, da der Hype um künstliche Intelligenz (KI) angeheizte Technologieboom anhielt und die US-Notenbank (Fed) endlich ihre lang erwartete Zinssenkung vornahm. Der Fonds erzielte einen Wertzuwachs, verbuchte aber im Berichtszeitraum eine Underperformance gegenüber seiner Benchmark. Das fundamentale Risikofaktorprofil des Fonds hatte insgesamt einen neutralen Einfluss auf die Performance. Die Branchenallokation wirkte sich negativ aus. Insbesondere das Engagement in Versorgungsunternehmen, dessen Gewichtung unter der Benchmark lag, belastete die Renditen.

Auf Einzeltelebene führte die Position in CVS Health zu den größten Wertabzügen von der Performance, da die Anleger von den jüngsten Gewinnergebnissen des Unternehmens nicht beeindruckt waren. Darüber hinaus belastete die Beteiligung an Walgreens Boots Alliance die Renditen, denn das dritte Quartal des Geschäftsjahres der Drogeriekette entsprach nicht den Erwartungen, wobei das Unternehmen das schwächere Verbrauchervertrauen als einen Faktor anführte. Das Industrieunternehmen Axon Enterprises war einer der stärksten Einzeltitel. Das Unternehmen stellt Ausrüstung für das Militär und die Strafverfolgungsbehörden her, u. a. am Körper getragene Kameras, Elektroschocker, Dashcams und eine digitale Dienstleistungsplattform. Der Aktienkurs stieg vor dem Hintergrund der Bekanntgabe eines starken Gewinns (1,20 US-Dollar Gewinn je Aktie), der über den Marktschätzungen lag. Aufgrund seiner starken fundamentalen Eigenschaften wurde die Aktie als eine wesentliche übergewichtete Position im Portfolio (+0,49 %) gehalten.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2024	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA IM US Enhanced Index Equity QI (USD)	8,44 %	10,05 %	14,48 %	3. Okt. 07
S&P 500	10,20 %	11,38 %	15,40 %	
Alpha	-1,76 %	-1,33 %	-0,92 %	

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	0,85
B EUR	IE00B530N462	0,86
B EUR Hedged	IE00BRGCKS69	0,88
E EUR Hedged	IE00BD008W80	1,63
I USD	IE00BZ01QS72	0,30
I EUR	IE00BZ01QT89	0,31
M USD	IE00B3DJ3161	0,06
M EUR	IE00BRGCKT76	0,05
M EUR Hedged	IE00BZB1J765	0,08

Methodik

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

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

AXA Investment Managers UK Limited

Datum: 19. November 2024

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0033609615	0,41
A EUR	IE00BD008S45	0,41
A EUR Hedged	IE00BD008T51	0,43
B USD	IE0033609722	0,85
B EUR	IE00B530N462	0,86
B EUR Hedged	IE00BRGCKS69	0,88
E EUR Hedged	IE00BD008W80	1,63
I USD	IE00BZ01QS72	0,30
I EUR	IE00BZ01QT89	0,31
M USD	IE00B3DJ3161	0,06
M EUR	IE00BRGCKT76	0,05
M EUR Hedged	IE00BZB1J765	0,08

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2024. 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 2024

	30. September 2024	31. März 2024	30. September 2023
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	107.655.148 \$	106.799.018 \$	94.195.344 \$
Umlaufende Anteile	1.477.612	1.589.493	1.717.878
NIW je Anteil	72,86 \$	67,19 \$	54,83 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	35.229.196 €	32.659.453 €	93.546.769 €
Umlaufende Anteile	864.993	841.450	2.895.205
NIW je Anteil	40,73 €	38,81 €	32,31 €
Klasse A EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	70.686.851 €	119.369.935 €	123.741.744 €
Umlaufende Anteile	2.544.437	4.614.372	5.807.522
NIW je Anteil	27,78 €	25,87 €	21,31 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	164.253.596 \$	157.461.520 \$	136.299.427 \$
Umlaufende Anteile	2.246.063	2.329.570	2.465.414
NIW je Anteil	73,13 \$	67,59 \$	55,28 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	32.725.714 €	29.969.928 €	24.298.643 €
Umlaufende Anteile	933.672	895.208	869.931
NIW je Anteil	35,05 €	33,48 €	27,93 €
Klasse B EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	31.775.122 €	30.303.709 €	22.462.231 €
Umlaufende Anteile	1.596.240	1.631.171	1.463.530
NIW je Anteil	19,91 €	18,58 €	15,35 €
Klasse I USD			
NIW der Anteilklasse	90.189.817 \$	289.138.642 \$	189.350.030 \$
Umlaufende Anteile	3.268.556	11.366.495	9.125.753
NIW je Anteil	27,59 \$	25,44 \$	20,75 \$
Klasse I EUR			
NIW der Anteilklasse	370.590.743 €	375.915.522 €	395.464.579 €
Umlaufende Anteile	13.569.975	14.451.069	18.271.710
NIW je Anteil	27,31 €	26,01 €	21,64 €
Klasse E EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	6.271.873 €	5.806.714 €	5.001.671 €
Umlaufende Anteile	258.103	255.023	264.747
NIW je Anteil	24,30 €	22,77 €	18,89 €
Klasse M USD			
NIW der Anteilklasse	571.149.008 \$	524.885.599 \$	489.561.522 \$
Umlaufende Anteile	7.330.168	7.317.315	8.377.773
NIW je Anteil	77,92 \$	71,73 \$	58,44 \$
Klasse M EUR**			
NIW der Anteilklasse	3.416.869 €	2.640.590 €	-
Umlaufende Anteile	286.482	232.732	-
NIW je Anteil	11,93 €	11,35 €	-
Klasse M EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	191.064.182 €	199.335.289 €	171.228.309 €
Umlaufende Anteile	8.164.185	9.163.063	9.568.958
NIW je Anteil	23,40 €	21,75 €	17,89 €

*handelbarer NIW.

**Diese Anteilklasse wurde zum 15. Mai 2023 geschlossen und am 14. Dezember 2023 wieder aufgelegt.

AXA IM US EQUITY QI

Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft Zum 30. September 2024

US-Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum einen starken Anstieg, wobei der S&P 500 Index auf neue Höchststände kletterte, da der durch den Hype um künstliche Intelligenz (KI) angeheizte Technologieboom anhielt und die US-Notenbank (Fed) endlich ihre lang erwartete Zinssenkung vornahm. Der Fonds erzielte einen Wertzuwachs, verbuchte aber im Berichtszeitraum eine Underperformance gegenüber seiner Benchmark. Das fundamentale Risikofaktorprofil des Fonds hatte insgesamt einen neutralen Einfluss auf die Performance. Die Branchenallokation wirkte sich negativ aus. Insbesondere das Engagement in Versorgungsunternehmen, dessen Gewichtung unter der der Benchmark lag, belastete die Renditen.

Auf Einzeltitelebene führte die Position in CVS Health zu den größten Wertabzügen von der Performance, da die Anleger von den jüngsten Gewinnergebnissen des Unternehmens nicht beeindruckt waren. Darüber hinaus belastete die Beteiligung an Walgreens Boots Alliance die Renditen, denn das dritte Quartal des Geschäftsjahres der Drogeriekette entsprach nicht den Erwartungen, wobei das Unternehmen das schwächere Verbrauchervertrauen als einen Faktor anführte. Das Industrieunternehmen Axon Enterprises war einer der stärksten Einzeltitel. Das Unternehmen stellt Ausrüstung für das Militär und die Strafverfolgungsbehörden her, u. a. am Körper getragene Kameras, Elektroschocker, Dashcams und eine digitale Dienstleistungsplattform. Der Aktienkurs stieg vor dem Hintergrund der Bekanntgabe eines starken Gewinns (1,20 US-Dollar Gewinn je Aktie), der über den Marktschätzungen lag. Aufgrund seiner starken fundamentalen Eigenschaften wurde die Aktie als eine wesentliche übergewichtete Position im Portfolio (+0,49 %) gehalten.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Zusammenfassung der Wertentwicklung – Anteile der Klasse A	6 Monate bis 30. September 2024	3 Jahre (pro Jahr)	5 Jahre (pro Jahr)	Auflegungs- datum
AXA IM US Equity QI (USD)	7,15 %	9,02 %	12,78 %	30. Sept. 99
S&P 500	10,20 %	11,38 %	15,40 %	
Alpha	-3,05 %	-2,36 %	-2,62 %	

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	IE0008365516	0,80
A EUR	IE0006SS2B07	0,80
A EUR Hedged	IE00B02YQP67	0,83
B USD	IE0004345025	1,46
B EUR	IE0031069275	1,46
B EUR Hedged	IE00B02YQR81	1,48
E EUR Hedged	IE00B02YQS98	2,23
M USD	IE00B24J4T37	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: 19. November 2024

Laufende Gebühren

Anteilklasse	ISIN	%
A USD	IE0008365516	0,80
A EUR	IE0006SS2B07	0,81
A EUR Hedged	IE00B02YQP67	0,83
B USD	IE0004345025	1,46
B EUR	IE0031069275	1,45
B EUR Hedged	IE00B02YQR81	1,47
E EUR Hedged	IE00B02YQS98	2,24
M USD	IE00B24J4T37	0,11

Methodik

Die laufenden Gebühren (OCF) basieren auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2024. 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 EQUITY QI

NIW*-Tabelle

Zum 30. September 2024

	30. September 2024	31. März 2024	30. September 2023
Klasse A USD			
NIW der Anteilklasse	54.288.521 \$	100.282.534 \$	208.721.198 \$
Umlaufende Anteile	866.545	1.715.008	4.341.226
NIW je Anteil	62,65 \$	58,47 \$	48,08 \$
Klasse A EUR			
NIW der Anteilklasse	2.031.148 €	32.698.557 €	33.532.385 €
Umlaufende Anteile	163.111	2.722.732	3.329.136
NIW je Anteil	12,45 €	12,01 €	10,07 €
Klasse A EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	23.588.529 €	33.915.474 €	54.051.868 €
Umlaufende Anteile	678.437	1.035.618	1.987.628
NIW je Anteil	34,77 €	32,75 €	27,19 €
Klasse B USD			
NIW der Anteilklasse	22.244.104 \$	24.898.618 \$	22.232.631 \$
Umlaufende Anteile	506.122	605.036	654.939
NIW je Anteil	43,95 \$	41,15 \$	33,95 \$
Klasse B EUR			
NIW der Anteilklasse	139.830.330 €	135.885.120 €	140.027.989 €
Umlaufende Anteile	3.585.827	3.601.353	4.410.450
NIW je Anteil	39,00 €	37,73 €	31,75 €
Klasse B EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	17.008.890 €	5.619.810 €	8.346.195 €
Umlaufende Anteile	678.259	237.220	422.700
NIW je Anteil	25,08 €	23,69 €	19,75 €
Klasse E EUR Hedged			
NIW der Anteilklasse	30.182 €	41.009 €	20.445 €
Umlaufende Anteile	859	1.230	733
NIW je Anteil	35,15 €	33,35 €	27,91 €
Klasse M USD			
NIW der Anteilklasse	192.904.271 \$	213.800.240 \$	230.420.986 \$
Umlaufende Anteile	2.697.304	3.214.260	4.227.957
NIW je Anteil	71,52 \$	66,52 \$	54,50 \$

*handelbarer NIW.

AXA IM EQUITY TRUST

Gesamtergebnisrechnung

Für den am 30. September 2024 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		25.962	47.113	15.283	187.162
Dividendenerträge		3.485.563	3.420.247	2.340.283	8.951.398
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	-	489	-	25.298
Sonstige Erträge		67.518	139	39	18.917
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	13.031.703	(2.592.188)	10.621.503	45.855.412
Gesamter Nettoertrag		16.610.746	875.800	12.977.108	55.038.187
Aufwendungen					
Verwaltungshonorare	5	(745.891)	(693.944)	(469.626)	(3.936.467)
Depotbankgebühren	5	(133.915)	(22.489)	(68.219)	(53.221)
Verwaltungsgebühren	5	(35.793)	(25.705)	(18.038)	(94.355)
Abschlussprüfergebühren		(2.213)	(2.215)	(1.552)	(11.920)
Treuhänderhonorare	5	(6.480)	(6.645)	(4.540)	(34.794)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(409)	(409)	(287)	(2.205)
Sonstige Aufwendungen		(63.287)	(22.737)	(39.135)	(251.268)
Summe der Betriebsaufwendungen		(987.988)	(774.144)	(601.397)	(4.384.230)
Betriebsgewinn		15.622.758	101.656	12.375.711	50.653.957
Finanzaufwendungen					
Zinsaufwand		-	-	(177)	(35)
		-	-	(177)	(35)
Vorsteuergewinn für den Berichtszeitraum		15.622.758	101.656	12.375.534	50.653.922
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(310.072)	(151.979)	(256.724)	(1.811.030)
Kapitalertragsteuer		(1.335.247)	-	(646.270)	-
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		13.977.439	(50.323)	11.472.540	48.842.892

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 2024 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		13.067	-	-	25.171
Dividenderträge		855.210	187.949.240	75.525.434	2.527.973
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	-	1.430.536	-	-
Sonstige Erträge		2.162	18.470	6.142	20.716
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	8.961.268	(692.300.231)	(348.863.758)	12.212.657
Gesamter Nettoertrag/(-verlust)		9.831.707	(502.901.985)	(273.332.182)	14.786.517
Aufwendungen					
Verwaltungshonorare	5	(402.627)	(44.671.011)	(33.537.578)	(322.851)
Depotbankgebühren	5	(18.618)	(2.861.514)	(2.234.871)	(25.481)
Verwaltungsgebühren	5	(25.890)	(5.389.590)	(2.242.546)	(27.042)
Abschlussprüfergebühren		(1.186)	(313.454)	(102.568)	(1.655)
Treuhänderhonorare	5	(3.489)	(962.262)	(314.240)	(4.855)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(217)	(57.997)	(18.889)	(305)
Sonstige Aufwendungen		(25.325)	(4.043.427)	(1.472.434)	(16.833)
Summe der Betriebsaufwendungen		(477.352)	(58.299.255)	(39.923.126)	(399.022)
Betriebsgewinn/(-verlust)		9.354.355	(561.201.240)	(313.255.308)	14.387.495
Finanzaufwendungen					
Zinsaufwand		(54)	(160.056)	(95.859)	-
		(54)	(160.056)	(95.859)	-
Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum		9.354.301	(561.361.296)	(313.351.167)	14.387.495
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(163.301)	(28.192.388)	(11.328.817)	(34.142)
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		9.191.000	(589.553.684)	(324.679.984)	14.353.353

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 2024 beendeten Berichtszeitraum

	Anm.	AXA IM US Enhanced Index Equity QI USD	AXA IM US Equity QI USD
Erträge			
Zinserträge		562.907	165.226
Dividendenerträge		13.771.774	4.028.347
Einkünfte aus Wertpapierleihen	8	2.103	1.196
Sonstige Erträge		63.109	68.250
Nettogewinn aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen	4	152.012.264	28.168.768
Gesamter Nettoertrag		166.412.157	32.431.787
Aufwendungen			
Verwaltungshonorare	5	(2.076.049)	(1.567.722)
Depotbankgebühren	5	(72.151)	(29.196)
Verwaltungsgebühren	5	(204.038)	(101.618)
Abschlussprüfergebühren		(30.898)	(7.976)
Treuhänderhonorare	5	(90.586)	(23.503)
Rechtskosten und sonstige Honorare		(5.691)	(1.465)
Sonstige Aufwendungen		(323.855)	(106.862)
Summe der Betriebsaufwendungen		(2.803.268)	(1.838.342)
Betriebsgewinn		163.608.889	30.593.445
Vorsteuergewinn für den Berichtszeitraum		163.608.889	30.593.445
Quellensteuer auf Dividenden und andere Kapitalerträge		(3.882.514)	(1.173.378)
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		159.726.375	29.420.067

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

	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
Dividenderträge		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

	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
Dividenderträge		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

	Anm.	AXA IM US Enhanced Index Equity QI USD	AXA IM US Equity QI USD
Erträge			
Zinserträge		531.162	201.147
Dividenerträge		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, gewinnbeteiligter 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

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage
Zum 30. September 2024

	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	140.849.715	130.311.520	100.064.798	712.943.455
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	196	-	842	-
Bankguthaben	1.269.259	1.371.291	1.111.408	3.443.039
Forderungen gegenüber Brokern	-	-	120	1.723
Forderungen aus Zeichnungen	421.402	100	995.374	603.446
Dividendenforderungen	527.197	354.633	254.846	1.723.349
Forderungen aus Wertpapierleihen	6.081	23.032	-	59.168
Summe Aktiva	143.073.850	132.060.576	102.427.388	718.774.180
Passiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	(5)	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(133)	-	(1.004.567)	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(70.565)	(504)	(185.528)	(2.315.765)
Antizipative Passiva	(2.202.645)	(156.169)	(1.211.175)	(1.032.396)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(2.273.343)	(156.673)	(2.401.275)	(3.348.161)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	140.800.507	131.903.903	100.026.113	715.426.019

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA IM EQUITY TRUST

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage (Fortsetzung)
Zum 30. September 2024

	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	101.941.603	18.393.259.273	6.047.005.490	109.441.196
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	506.863	50.176.548	-	-
Bankguthaben	698.480	94.564.698	95.694.226	908.138
Forderungen gegenüber Brokern	57.500	31.314	136.743	81
Forderungen aus Zeichnungen	204.154	1.020.098	639.391	1.924.388
Dividendenforderungen	246.338	132.331.402	50.183.365	549.609
Forderungen aus Wertpapierleihen	21.827	6.599.625	2.747.011	3.757
Summe Aktiva	103.676.765	18.677.982.958	6.196.406.226	112.827.169
Passiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(390)	(2.463.318)	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(57.748)	-	-	(1.996.912)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(8.174)	(9.704.303)	(21.008.447)	(108.868)
Antizipative Passiva	(152.931)	(13.193.996)	(9.782.029)	(102.489)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(219.243)	(25.361.617)	(30.790.476)	(2.208.269)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	103.457.522	18.652.621.341	6.165.615.750	110.618.900

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA IM EQUITY TRUST

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage (Fortsetzung)

Zum 30. September 2024

	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	1.748.336.116	470.969.703
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	3.233.827	434.671
Bankguthaben	13.063.806	2.011.083
Forderungen gegenüber Brokern	3.762.166	-
Forderungen aus Zeichnungen	603.007	210.724
Dividendenforderungen	789.447	272.034
Forderungen aus Wertpapierleihen	98.503	-
Summe Aktiva	1.769.886.872	473.898.215
Passiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(19.406)	(1.149)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(3.757.960)	(107)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(4.120.387)	(243.660)
Antizipative Passiva	(899.503)	(549.419)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(8.797.256)	(794.335)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	1.761.089.616	473.103.880

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA IM EQUITY TRUST

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage (Fortsetzung)
Zum 31. März 2024

	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	126.109.042	133.619.670	88.743.413	676.537.773
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	121	-	-	246
Bankguthaben	1.546.931	2.104.041	613.250	10.079.813
Forderungen gegenüber Brokern	3.847	-	330	225
Forderungen aus Zeichnungen	154.371	6.582	-	720.661
Dividendenforderungen	648.371	337.270	246.976	1.758.013
Forderungen aus Wertpapierleihen	6.640	22.635	-	34.218
Summe Aktiva	128.469.323	136.090.198	89.603.969	689.130.949
Passiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(362)	-	(972)	(607)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(114.384)	(67.376)	(164.370)	(988.195)
Antizipative Passiva	(1.402.351)	(307.039)	(979.782)	(1.491.664)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(1.517.097)	(374.415)	(1.145.124)	(2.480.466)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	126.952.226	135.715.783	88.458.845	686.650.483

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA IM EQUITY TRUST

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage (Fortsetzung)
Zum 31. März 2024

	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	45.421.282	19.404.168.924	6.718.107.450	95.004.248
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	290	46.093.023	-	11
Bankguthaben	954.526	191.726.961	14.459.602	1.001.457
Forderungen gegenüber Brokern	1.717	-	20.218	91
Forderungen aus Zeichnungen	22.300	97.872.955	361.118	4.685
Dividendenforderungen	138.075	143.059.614	64.906.243	372.688
Forderungen aus Wertpapierleihen	21.827	5.169.089	2.747.011	3.798
Summe Aktiva	46.560.017	19.888.090.566	6.800.601.642	96.386.978
Passiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(6.475)	(384.665)	(19.376)	(144)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	(244.727)	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(633.096)	(11.126.699)	(8.583.251)	(133.574)
Antizipative Passiva	(156.139)	(21.791.732)	(16.436.177)	(160.280)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(795.710)	(33.547.823)	(25.038.804)	(293.998)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	45.764.307	19.854.542.743	6.775.562.838	96.092.980

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AXA IM EQUITY TRUST

Darstellung der Vermögens- und Finanzlage (Fortsetzung)
Zum 31. März 2024

	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	1.920.798.084	560.379.438
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	28.109	69.266
Bankguthaben	24.629.494	4.350.363
Forderungen gegenüber Brokern	925	2.101.024
Forderungen aus Zeichnungen	1.317.872	399.391
Dividendenforderungen	1.015.292	298.011
Forderungen aus Wertpapierleihen	98.528	-
Summe Aktiva	1.947.888.304	567.597.493
Passiva		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(3.342.035)	(476.860)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	(5.233.417)	(2.412.741)
Antizipative Passiva	(1.346.910)	(913.750)
Summe Passiva (ohne das auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallende Nettovermögen)	(9.922.362)	(3.803.351)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	1.937.965.942	563.794.142

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 2024 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	126.952.226	135.715.783	88.458.845	686.650.483
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	13.977.439	(50.323)	11.472.540	48.842.892
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	5.792.629	1.841.486	6.143.614	48.229.841
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(5.921.787)	(5.603.043)	(6.048.886)	(68.297.197)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	140.800.507	131.903.903	100.026.113	715.426.019

	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	45.764.307	19.854.542.743	6.775.562.838	96.092.980
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	9.191.000	(589.553.684)	(324.679.984)	14.353.353
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	52.924.611	535.499.922	163.646.372	3.354.759
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(4.422.396)	(1.147.867.640)	(448.913.476)	(3.182.192)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	103.457.522	18.652.621.341	6.165.615.750	110.618.900

	AXA IM US Enhanced Index Equity QI USD	AXA IM US Equity QI USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	1.937.965.942	563.794.142
Nettoveränderung des auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	159.726.375	29.420.067
Im Berichtszeitraum ausgegebene einlösbare Anteile	272.556.682	33.810.509
Im Berichtszeitraum zurückgenommene einlösbare Anteile	(609.159.383)	(153.920.838)
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	1.761.089.616	473.103.880

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 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
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.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2024 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 2024 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 2024 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 2024.

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 Treuhandvertrag 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 2024 beendeten Berichtszeitraum

4. Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen

Für den am 30. September 2024 beendeten Berichtszeitraum

Fonds	Basis- währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen 30. September 2024	Realisierter Gewinn/ (Verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen 30. September 2024	Nettogewinn/ (-verlust) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen 30. September 2024
AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI	USD	6.101.428	6.930.275	13.031.703
AXA IM Eurobloc Equity	EUR	(1.827.219)	(764.969)	(2.592.188)
AXA IM Global Emerging Markets Equity QI	USD	6.874.762	3.746.741	10.621.503
AXA IM Global Equity QI	USD	7.439.505	38.415.907	45.855.412
AXA IM Global Small Cap Equity QI	USD	4.573.465	4.387.803	8.961.268
AXA IM Japan Equity	JPY	(2.436.507.269)	1.744.207.038	(692.300.231)
AXA IM Japan Small Cap Equity	JPY	(330.484.736)	(18.379.022)	(348.863.758)
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI	USD	12.500.548	(287.891)	12.212.657
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	USD	(67.956.083)	219.968.347	152.012.264
AXA IM US Equity QI	USD	(18.276.606)	46.445.374	28.168.768

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2024 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 den am 30. September 2024 beendeten Berichtszeitraum.

Fonds	A*	A€	B*	B€	E€	A€ Hedged	B€ Hedged	E€ Hedged	M€ Hedged	M*	M€	A£	B£	AD€	I€	I\$	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 2024 beendete Geschäftsjahr.

Fonds	A*	A€	B*	B€	E€	A€ Hedged	B€ Hedged	E€ Hedged	M€ Hedged	M*	M€	A£	B£	AD€	I€	I\$	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 2024 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 2024 und am 30. September 2023 beendeten Berichtszeiträume fielen für jeden Fonds folgende Transaktionskosten an:

Fonds	Währung	Transaktionskosten für den am 30. September 2024 beendeten Berichtszeitraum	Transaktionskosten für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum
AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI	USD	184.410	203.645
AXA IM Eurobloc Equity	EUR	24.521	33.171
AXA IM Global Emerging Markets Equity QI	USD	137.777	133.985
AXA IM Global Equity QI	USD	377.355	289.668
AXA IM Global Small Cap Equity QI	USD	99.623	50.370
AXA IM Japan Equity	JPY	6.028.472	4.303.690
AXA IM Japan Small Cap Equity	JPY	1.051.763	2.503.572
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI	USD	55.606	80.653
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	USD	200.320	191.948
AXA IM US Equity QI	USD	58.761	164.462

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 2024 bzw. während des Geschäftsjahres zum 31. März 2024 hat der Trust keine Rückvergütungsvereinbarungen und Vereinbarungen zu Directed-Brokerage-Leistungen getroffen.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2024 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 2024 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 All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI	USD	286.846	315.436	110
AXA IM Global Equity QI	USD	8.485.039	9.065.278	107
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI	USD	1.409.544	1.550.033	110
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	USD	5.496.470	6.055.180	110
AXA IM US Equity QI	USD	4.007.678	4.415.054	110

Zum 31. März 2024 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	5.211.885	5.732.497	110
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	USD	43.789.172	47.946.127	109
AXA IM US Equity QI	USD	12.246.130	13.048.327	107

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 Seite 44 dargelegt. In den nachstehenden Tabellen sind die Namen der Kontrahenten und deren prozentualer Anteil der Sicherheiten zum 30. September 2024 und 31. März 2024 aufgeführt.

Kontrahenten	Kreditrating von Standard & Poor's 30. September 2024	% der Sicherheiten 30. September 2024	Kreditrating von Standard & Poor's 31. März 2024	% der Sicherheiten 31. März 2024
Barclays Capital Inc	-	-	A+	23,69
Citigroup Global Markets Ltd	A+	28,75	-	-
JPMorgan Securities Plc	A+	8,72	-	-
Macquarie Bank Ltd	-	-	A+	7,83
Natixis	A+	62,53	A	68,48
Summe		100,00		100,00

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2024 beendeten Berichtszeitraum

8. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle gibt den Wert der entliehenen Wertpapiere nach Fonds und nach Kontrahenten zum 30. September 2024 an.

Kreditrating von Standard & Poor's	Währung	Citigroup Global Markets Ltd A+	JPMorgan Securities Plc A+	Natixis A+	Summe
AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI	USD	-	286.846	-	286.846
AXA IM Global Equity QI	USD	5.840.755	-	2.644.284	8.485.039
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI	USD	-	1.409.544	-	1.409.544
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	USD	-	-	5.496.470	5.496.470
AXA IM US Equity QI	USD	-	-	4.007.678	4.007.678

Die nachstehende Tabelle gibt den Wert der entliehenen Wertpapiere nach Fonds und nach Kontrahenten zum 31. März 2024 an.

Kreditrating von Standard & Poor's	Währung	Barclays Capital Inc A+	Macquarie Bank Ltd A+	Natixis A	Summe
AXA IM Global Equity QI	USD	-	-	5.211.885	5.211.885
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	USD	6.726.464	4.744.105	32.318.603	43.789.172
AXA IM US Equity QI	USD	8.317.697	-	3.928.433	12.246.130

Die nachstehende Tabelle gibt den Wert der für entliehene Wertpapiere erhaltenen Sicherheiten nach Fonds und nach Kontrahenten zum 30. September 2024 an.

Kreditrating von Standard & Poor's	Währung	Citigroup Global Markets Ltd A+	JPMorgan Securities Plc A+	Natixis A+	Summe
AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI	USD	-	315.436	-	315.436
AXA IM Global Equity QI	USD	6.152.206	-	2.913.072	9.065.278
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI	USD	-	1.550.033	-	1.550.033
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	USD	-	-	6.055.180	6.055.180
AXA IM US Equity QI	USD	-	-	4.415.054	4.415.054

Die nachstehende Tabelle gibt den Wert der für entliehene Wertpapiere erhaltenen Sicherheiten nach Fonds und nach Kontrahenten zum 31. März 2024 an.

Kreditrating von Standard & Poor's	Währung	Barclays Capital Inc A+	Macquarie Bank Ltd A+	Natixis A	Summe
AXA IM Global Equity QI	USD	-	-	5.732.497	5.732.497
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	USD	7.069.067	5.226.873	35.650.187	47.946.127
AXA IM US Equity QI	USD	8.741.347	-	4.306.980	13.048.327

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2024 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 2024 verwendet.

Währung	Kurs	Währung	Kurs
Australischer Dollar	1,4414	Malaysischer Ringgit	4,1235
Brasilianischer Real	5,4458	Mexikanischer Peso	19,6020
Britisches Pfund	0,7455	Neuseeländischer Dollar	1,5717
Kanadischer Dollar	1,3510	Norwegische Krone	10,5327
Chilenischer Peso	897,9000	Philippinischer Peso	56,0375
Chinesischer Yuan	7,0161	Polnischer Zloty	3,8363
Kolumbianischer Peso	4.174,0350	Singapur-Dollar	1,2820
Tschechische Krone	22,5940	Südafrikanischer Rand	17,2325
Dänische Krone	6,6795	Südkoreanischer Won	1.307,7000
Euro	0,8960	Schwedische Krone	10,1366
Hongkong-Dollar	7,7675	Schweizer Franken	0,8436
Ungarischer Forint	355,8533	Taiwanesischer Dollar	31,6465
Indische Rupie	83,8013	Thailändischer Baht	32,1775
Indonesische Rupiah	15.140,0000	Türkische Lira	34,1873
Israelischer Schekel	3,7197	Vereinigte Arabische Emirate Dirham	3,6730
Japanischer Yen	143,0400		

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 2024 verwendet.

Währung	Kurs
US-Dollar	1,1161

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 2024 verwendet.

Währung	Kurs	Währung	Kurs
Britisches Pfund	0,0052	US-Dollar	0,0070
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 2024 verwendet.

Währung	Kurs	Währung	Kurs
Australischer Dollar	1,5328	Malaysischer Ringgit	4,7330
Brasilianischer Real	5,0056	Mexikanischer Peso	16,6218
Britisches Pfund	0,7916	Neuseeländischer Dollar	1,6718
Kanadischer Dollar	1,3533	Norwegische Krone	10,8486
Chilenischer Peso	980,8500	Philippinischer Peso	56,2150
Chinesischer Yuan	7,2275	Polnischer Zloty	3,9878
Kolumbianischer Peso	3.865,2500	Singapur-Dollar	1,3496
Tschechische Krone	23,4130	Südafrikanischer Rand	18,9363
Dänische Krone	6,9065	Südkoreanischer Won	1.346,2500
Euro	0,9259	Schwedische Krone	10,6926
Hongkong-Dollar	7,8265	Schweizer Franken	0,9007
Ungarischer Forint	364,8519	Taiwanesischer Dollar	32,0035
Indische Rupie	83,4025	Thailändischer Baht	36,4875
Indonesische Rupiah	15.855,0000	Türkische Lira	32,3520
Israelischer Schekel	3,6637	Vereinigte Arabische Emirate Dirham	3,6722
Japanischer Yen	151,3450		

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 2024 verwendet.

Währung	Kurs
US-Dollar	1,0800

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 2024 verwendet.

Währung	Kurs	Währung	Kurs
Britisches Pfund	0,0052	US-Dollar	0,0066
Euro	0,0061		

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.

Die Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) hat die Modellregeln der zweiten Säule (Globale Anti-Basis-Erosion (GloBe)-Regeln) zur Reform der internationalen Unternehmensbesteuerung ausgegeben. Das Regelwerk tritt für das Geschäftsjahr des Trusts in Kraft, das am oder nach dem 1. Januar 2024 beginnt. Unklar ist weiterhin, ob und wie die Modellregeln der zweiten Säule auf den Trust anwendbar sind. Derzeit wird untersucht, ob der Trust in den Anwendungsbereich der Modellregeln der zweiten Säule fällt und inwieweit er gegebenenfalls potenziell der Einkommensteuer der zweiten Säule unterliegt.

11. Zugang zu Informationen

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2024 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 2024 und im Berichtszeitraum zum 30. September 2023 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 2024 beendeten Berichtszeitraum 10.788.979 USD (30. September 2023: 10.647.761 USD), von denen 1.810.939USD (31. März 2024: 3.625.104 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 2024 beendeten Berichtszeitraum

12. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit anderen nahe stehenden Parteien

Beteiligungen, die zum 30. September 2024 von der Verwaltungsgesellschaft nahe stehenden Unternehmen gehalten wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Transaktionen mit nahe stehenden Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft im Berichtszeitraum zum 30. September 2024 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	60.606.993	47,74	997.350	(3.128.369)	65.063.914	46,21	39.196
AXA IM Eurobloc Equity	EUR	9.011.527	6,64	1.753.354	(796.035)	9.233.273	7,00	-
AXA IM Global Emerging Markets Equity QI	USD	70.006.330	79,14	2.480.046	(58.971.774)	23.486.131	23,48	11.673
AXA IM Global Equity QI	USD	438.700.994	63,89	14.698.425	(352.571.002)	91.073.732	12,73	26.787
AXA IM Global Small Cap Equity QI	USD	11.459.382	25,04	50.129.966	(4.167.346)	83.945.435	81,14	48.993
AXA IM Japan Equity	JPY	5.777.671.939	29,10	207.821.765	(795.232.172)	5.032.477.237	26,98	351.473
AXA IM Japan Small Cap Equity	JPY	107.053.894	1,58	22.289	(61.936.069)	35.760.571	0,58	-
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI	USD	41.992.633	43,70	690.394	(2.615.249)	46.714.361	42,23	-
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	USD	652.900.725	33,69	78.637.788	(175.552.140)	588.380.043	33,41	39.796
AXA IM US Equity QI	USD	213.339.702	37,84	13.189.787	(121.002.797)	28.433.544	6,01	13.596

*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 2024 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 2024 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	48.309.514	44,69	863.957	(4.662.213)	60.606.993	47,74	57.367
AXA IM Eurobloc Equity	EUR	7.996.296	5,88	96.540	(480.407)	9.011.527	6,64	-
AXA IM Global Emerging Markets Equity QI	USD	63.701.882	76,43	5.192.642	(8.290.208)	70.006.330	79,14	(136.686)
AXA IM Global Equity QI	USD	332.160.010	53,00	76.057.571	(47.455.056)	438.700.994	63,89	769.145
AXA IM Global Small Cap Equity QI	USD	18.747.505	43,51	2.363.874	(6.964.552)	11.459.382	25,04	2.664
AXA IM Japan Equity	JPY	5.657.572.592	34,57	363.463.083	(2.196.377.519)	5.777.671.939	29,10	90.557.951
AXA IM Japan Small Cap Equity	JPY	152.240.034	2,41	1.950.209	(60.340.122)	107.053.894	1,58	-
AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI	USD	43.093.451	43,43	4.260.868	(5.026.794)	41.992.633	43,70	(18.249)
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	USD	603.469.714	30,04	128.845.381	(208.606.360)	652.900.725	33,69	1.332.147
AXA IM US Equity QI	USD	326.545.907	39,25	47.690.569	(192.178.029)	213.339.702	37,84	151.234

*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 2024 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 2024 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	116.987.004	86,20	63.033	(5.129.632)	112.487.649	85,28	-
AXA IM Japan Equity	JPY	7.975.569.820	40,17	70.942.901	(63.037.729)	7.729.646.283	41,44	54.603
AXA IM Japan Small Cap Equity	JPY	3.538.876.470	52,23	101.180.797	(254.511.590)	3.227.699.846	52,35	1.117

*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 2024 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	118.638.919	87,24	2.734.005	(22.808.747)	116.987.004	86,20	(2.209)
AXA IM Japan Equity	JPY	3.508.383.587	21,46	469.319.368	(1.447.080.095)	7.975.569.820	40,17	2.305.020
AXA IM Japan Small Cap Equity	JPY	2.953.204.001	46,75	427.043.948	(241.908.926)	3.538.876.470	52,23	2.692.853

*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.

Im Berichtszeitraum bis zum 30. September 2024 und im Geschäftsjahr zum 31. März 2024 gab es keine Anlagen in Investmentfonds, die ebenfalls von AXA verwaltet werden.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2024 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 Anteilhaber des OGAW erfolgt“. Solche Transaktionen müssen im besten Interesse der Anteilhaber des Trusts liegen.

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

Gemäß OGAW-Vorschrift 81.4 hat sich der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als Verantwortlicher davon überzeugt, dass durch schriftliche Verfahren belegte Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die gemäß Vorschrift 43(1) vorgeschriebenen Verpflichtungen auf alle Transaktionen mit verbundenen Personen 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 Anteilhaber 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 2024 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 2024 und zum 31. März 2024 angeben.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2024 beendeten Berichtszeitraum

13. Prozess des finanziellen Risikomanagements (Fortsetzung)

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

Zum 30. September 2024 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	140.849.715	-	-	140.849.715
Offene Devisenterminkontrakte	-	196	-	196
Finanzielle Vermögenswerte	140.849.715	196	-	140.849.911
AXA IM Global Emerging Markets Equity QI	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	96.393.658	-	-	96.393.658
Investmentfonds	3.671.140	-	-	3.671.140
Offene Devisenterminkontrakte	-	842	-	842
Finanzielle Vermögenswerte	100.064.798	842	-	100.065.640
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(5)	-	(5)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(5)	-	(5)
AXA IM Global Small Cap Equity QI	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	101.941.603	-	-	101.941.603
Offene Devisenterminkontrakte	-	506.863	-	506.863
Finanzielle Vermögenswerte	101.941.603	506.863	-	102.448.466
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(390)	-	(390)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(390)	-	(390)
AXA IM Japan Equity	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Summe JPY
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	18.393.259.273	-	-	18.393.259.273
Offene Devisenterminkontrakte	-	50.176.548	-	50.176.548
Finanzielle Vermögenswerte	18.393.259.273	50.176.548	-	18.443.435.821
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(2.463.318)	-	(2.463.318)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(2.463.318)	-	(2.463.318)
AXA IM US Enhanced Index Equity QI	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	1.748.336.116	-	-	1.748.336.116
Offene Devisenterminkontrakte	-	3.233.827	-	3.233.827
Finanzielle Vermögenswerte	1.748.336.116	3.233.827	-	1.751.569.943
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(19.406)	-	(19.406)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(19.406)	-	(19.406)

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2024 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	470.969.703	-	-	470.969.703
Offene Devisenterminkontrakte	-	434.671	-	434.671
Finanzielle Vermögenswerte	470.969.703	434.671	-	471.404.374
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(1.149)	-	(1.149)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(1.149)	-	(1.149)

Zum 31. März 2024 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	126.109.042	-	-	126.109.042
Offene Devisenterminkontrakte	-	121	-	121
Finanzielle Vermögenswerte	126.109.042	121	-	126.109.163
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(362)	-	(362)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(362)	-	(362)

AXA IM Global Emerging Markets Equity QI	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	84.957.323	-	-	84.957.323
Investmentfonds	3.786.090	-	-	3.786.090
Finanzielle Vermögenswerte	88.743.413	-	-	88.743.413
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(972)	-	(972)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(972)	-	(972)

AXA IM Global Equity QI	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	676.537.773	-	-	676.537.773
Offene Devisenterminkontrakte	-	246	-	246
Finanzielle Vermögenswerte	676.537.773	246	-	676.538.019
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(607)	-	(607)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(607)	-	(607)

AXA IM Global Small Cap Equity QI	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	45.421.282	-	-	45.421.282
Offene Devisenterminkontrakte	-	290	-	290
Finanzielle Vermögenswerte	45.421.282	290	-	45.421.572
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(6.475)	-	(6.475)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(6.475)	-	(6.475)

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2024 beendeten Berichtszeitraum

13. Prozess des finanziellen Risikomanagements (Fortsetzung)

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

AXA IM Japan Equity	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Summe JPY
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	19.404.168.924	-	-	19.404.168.924
Offene Devisenterminkontrakte	-	46.093.023	-	46.093.023
Finanzielle Vermögenswerte	19.404.168.924	46.093.023	-	19.450.261.947
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(384.665)	-	(384.665)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(384.665)	-	(384.665)

AXA IM Japan Small Cap Equity	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Summe JPY
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	6.718.107.450	-	-	6.718.107.450
Finanzielle Vermögenswerte	6.718.107.450	-	-	6.718.107.450
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(19.376)	-	(19.376)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(19.376)	-	(19.376)

AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	95.004.248	-	-	95.004.248
Offene Devisenterminkontrakte	-	11	-	11
Finanzielle Vermögenswerte	95.004.248	11	-	95.004.259
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(144)	-	(144)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(144)	-	(144)

AXA IM US Enhanced Index Equity QI	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	1.920.798.084	-	-	1.920.798.084
Offene Devisenterminkontrakte	-	28.109	-	28.109
Finanzielle Vermögenswerte	1.920.798.084	28.109	-	1.920.826.193
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(3.342.035)	-	(3.342.035)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(3.342.035)	-	(3.342.035)

AXA IM US Equity QI	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	560.379.438	-	-	560.379.438
Offene Devisenterminkontrakte	-	69.266	-	69.266
Finanzielle Vermögenswerte	560.379.438	69.266	-	560.448.704
Finanzielle Verbindlichkeiten:				
Offene Devisenterminkontrakte	-	(476.860)	-	(476.860)
Finanzielle Verbindlichkeiten	-	(476.860)	-	(476.860)

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.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Für den am 30. September 2024 beendeten Berichtszeitraum

15. Überleitung zum handelbaren Nettoinventarwert

Für einige Fonds weicht der letzte vor Geschäftsjahresende gehandelte Nettoinventarwert von dem im Halbjahresabschluss ausgewiesenen Nettoinventarwert ab. Gemäß den Bestimmungen im Prospekt für den Trust war der letzte Bewertungszeitpunkt vor Geschäftsjahresende für die Fonds der 28. März 2024, da der 29. März 2024 ein irischer Feiertag war. Eine begrenzte Anzahl von Märkten war am 29. März 2024 weltweit geöffnet. Die Kurse einiger in bestimmten Fonds gehaltener Wertpapiere, die an den am 29. März 2024 geöffneten Märkten notiert waren, wurden entsprechend angepasst, um den aktuellsten Kurs zum Geschäftsjahresende in diesem Halbjahresabschluss widerzuspiegeln.

In der nachfolgenden Tabelle wird der Nettoinventarwert zum 31. März 2024 gemäß Abschluss zum letzten handelbaren Nettoinventarwert vor Geschäftsjahresende für diese Fonds übergeleitet.

	Währung	NIW gemäß Abschluss	Wert berichtigung	NIW berechnet gemäß Prospekt (handelbarer NIW)
AXA IM Japan Equity	JPY	19.854.542.743	(115.644.908)	19.738.897.835
AXA IM Japan Small Cap Equity	JPY	6.775.562.838	(64.962.610)	6.710.600.228

16. 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.

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

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

18. Genehmigung des Halbjahresabschlusses

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat diesen Halbjahresabschluss am 19. November 2024 genehmigt.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 100,04 % (31. März 2024: 99,34 %)							
Australien - 20,87 % (31. März 2024: 18,83 %)							
Appen Ltd^	245.776	334.620	0,24	Golden Throat Holdings Group Co Ltd	275.500	113.321	0,08
Bendigo & Adelaide Bank Ltd	224.129	1.813.008	1,29	Greentown China Holdings Ltd	146.000	172.080	0,12
Bisalloy Steel Group Ltd	52.057	121.345	0,09	Greentown Management Holdings Co Ltd	147.000	70.117	0,05
Botanix Pharmaceuticals Ltd	977.213	271.177	0,19	JNBY Design Ltd	301.000	625.832	0,45
Bravura Solutions Ltd	609.467	582.432	0,41	Lonking Holdings Ltd	1.471.000	315.316	0,22
Centuria Industrial (REIT)	683.049	1.523.477	1,08	Midea Real Estate Holding Ltd	178.200	81.328	0,06
Challenger Ltd	343.701	1.546.300	1,10	Minth Group Ltd	466.000	960.497	0,68
Charter Hall Group (REIT)	16.311	181.109	0,13	NetDragon Websoft Holdings Ltd	115.000	172.185	0,12
Civmec Australia Ltd	98.100	76.904	0,05	PW Medtech Group Ltd	935.000	142.041	0,10
Dimerix Bioscience Pty Ltd	749.861	196.382	0,14	Sinotrans Ltd	2.631.000	1.349.795	0,96
FleetPartners Group Ltd	364.551	784.013	0,56	Xinhua Winshare Publishing and Media Co Ltd	215.000	278.732	0,20
Gold Road Resources Ltd	357.551	422.927	0,30	YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co Ltd	376.400	461.808	0,33
GWA Group Ltd	80.558	134.408	0,10	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co Ltd	124.000	173.209	0,12
Harvey Norman Holdings Ltd	498.447	1.708.241	1,21			12.557.784	8,92
Helia Group Ltd	467.233	1.314.400	0,93	Hongkong - 7,00 % (31. März 2024: 6,00 %)			
Insignia Financial Ltd	789.706	1.438.129	1,02	Bright Smart Securities & Commodities Group Ltd	1.256.000	366.249	0,26
JB Hi-Fi Ltd	16.409	909.846	0,65	CGN New Energy Holdings Co Ltd	478.000	158.462	0,11
Macmahon Holdings Ltd	1.485.401	334.912	0,24	Chen Hsong Holdings	236.000	45.878	0,03
Magellan Financial Group Ltd	229.915	1.602.213	1,14	China Education Group Holdings Ltd	1.461.000	1.025.098	0,73
NRW Holdings Ltd	629.556	1.559.214	1,11	China Electronics Huada Technology Co Ltd	2.204.000	350.427	0,25
OFX Group Ltd	91.541	136.857	0,10	China Foods Ltd	412.000	146.660	0,10
Paragon Care Ltd	434.834	133.487	0,10	China Water Affairs Group Ltd	254.000	170.859	0,12
Perseus Mining Ltd	981.832	1.770.980	1,26	Dream International Ltd	780.000	434.310	0,31
PointsBet Holdings Ltd	444.186	214.167	0,15	Eagle Nice International Holdings Ltd	50.000	27.551	0,02
Qube Holdings Ltd	722.378	1.977.036	1,40	Essex Bio-technology Ltd	68.000	23.724	0,02
Regis Healthcare Ltd	422.280	1.809.008	1,28	Hong Kong Ferry Holdings Co Ltd	19.000	10.457	0,01
Resolute Mining Ltd	965.008	497.085	0,35	Johnson Electric Holdings Ltd	217.500	322.295	0,23
Service Stream Ltd	677.947	713.719	0,51	Kingboard Holdings Ltd	279.000	707.961	0,50
SG Fleet Group Ltd	202.456	351.135	0,25	New World Development Co Ltd	246.000	305.778	0,22
Super Retail Group Ltd	50.529	635.889	0,45	Oriental Watch Holdings	142.000	65.356	0,05
Supply Network Ltd	58.177	1.230.586	0,87	Stella International Holdings Ltd	828.500	1.566.870	1,11
Tuas Ltd	256.233	953.691	0,68	Truly International Holdings Ltd	3.108.000	422.136	0,30
Zip Co Ltd	1.102.866	2.104.062	1,49	United Laboratories International Holdings Ltd	1.290.000	1.674.052	1,19
		29.382.759	20,87	UntradeYouyuan Holdings*	643.000	-	0,00
China - 8,92 % (31. März 2024: 8,85 %)							
361 Degrees International Ltd	1.206.000	659.088	0,47	Xinyi Glass Holdings Ltd	110.000	131.419	0,09
3SBio Inc	1.005.000	888.230	0,63	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	859.500	1.643.202	1,17
Beijing Jingneng Clean Energy Co Ltd	1.248.000	326.962	0,23	Yuexiu Property Co Ltd	317.000	259.967	0,18
Beijing Urban Construction Design & Development Group Co Ltd	317.000	70.399	0,05			9.858.711	7,00
Boyaa Interactive International Ltd	485.000	102.713	0,07	Indien - 25,42 % (31. März 2024: 21,52 %)			
Chaowei Power Holdings Ltd	666.000	126.469	0,09	Ajanta Pharma Ltd	40.846	1.559.485	1,11
China Communications Services Corp Ltd	2.422.000	1.311.170	0,93	Alembic Pharmaceuticals Ltd	55.776	804.996	0,57
China Oriental Group Co Ltd	568.000	97.257	0,07	Anant Raj Ltd	16.219	136.524	0,10
China Shineway Pharmaceutical Group Ltd	382.000	454.908	0,32	Ashapura Minechem Ltd	117.282	423.601	0,30
China Suntien Green Energy Corp Ltd	243.000	114.031	0,08	Ashok Leyland Ltd	153.512	431.586	0,31
Consun Pharmaceutical Group Ltd	625.000	571.291	0,41	Ashoka Buildcon Ltd	196.624	537.130	0,38
Dongyue Group Ltd	669.000	668.785	0,48	Birlasoft Ltd	68.063	488.942	0,35
E-Commodities Holdings Ltd	1.830.000	363.997	0,26	Bombay Burmah Trading Co	25.816	884.631	0,63
Edvantage Group Holdings Ltd	928.000	281.357	0,20	Canara Bank	722.919	957.853	0,68
Excellence Commercial Property & Facilities Management Group Ltd	366.000	67.145	0,05	Ceat Ltd	11.485	430.568	0,31
Fufeng Group Ltd	2.029.956	1.264.884	0,90	Chennai Petroleum Corp Ltd	65.998	735.989	0,52
Genertec Universal Medical Group Co Ltd	418.000	272.837	0,19				

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 100,04 % (31. März 2024: 99,34 %) (Fortsetzung)							
Indien - 25,42 % (31. März 2024: 21,52 %) (Fortsetzung)							
Cyient Ltd	54.673	1.217.174	0,86				
DEN Networks Ltd	649.592	408.237	0,29				
eClerx Services Ltd	12.701	455.062	0,32				
EID Parry India Ltd	53.692	549.534	0,39				
Electrosteel Castings Ltd	437.552	1.105.089	0,78				
GHCL Ltd	102.254	832.418	0,59				
GlaxoSmithKline Pharmaceuticals Ltd	43.290	1.421.885	1,01				
Great Eastern Shipping Co Ltd	35.274	505.215	0,36				
Gujarat State Fertilizers & Chemicals Ltd	302.899	787.833	0,56				
Jagran Prakashan Ltd	132.875	149.046	0,11				
Jai Balaji Industries Ltd	23.686	296.558	0,21				
Jammu & Kashmir Bank Ltd	648.261	829.692	0,59				
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	36.562	817.833	0,58				
Jindal Saw Ltd	164.233	1.459.065	1,04				
JK Tyre & Industries Ltd	72.635	372.270	0,26				
Karnataka Bank Ltd	195.767	553.769	0,39				
Karur Vysya Bank Ltd	617.913	1.587.121	1,13				
Kirloskar Industries Ltd	3.404	220.789	0,16				
LIC Housing Finance Ltd	196.865	1.557.395	1,11				
Mahanagar Gas Ltd	19.563	453.724	0,32				
Maharashtra Seamless Ltd	11.090	85.010	0,06				
Manappuram Finance Ltd	555.597	1.334.275	0,95				
Mindspace Business Parks (REIT)	33.481	142.470	0,10				
Motilal Oswal Financial Services Ltd	49.505	449.127	0,32				
Natco Pharma Ltd	83.600	1.419.134	1,01				
Nippon Life India Asset Management Ltd	104.630	814.460	0,58				
Oracle Financial Services Software Ltd	10.760	1.470.551	1,04				
Procter & Gamble Health Ltd	4.972	322.374	0,23				
PTC India Ltd	293.145	734.706	0,52				
Qess Corp Ltd	85.415	791.173	0,56				
Sanofi Consumer Healthcare India Ltd	4.236	254.738	0,18				
Sanofi India Ltd	4.236	357.223	0,25				
Sasken Technologies Ltd	5.422	94.884	0,07				
Schneider Electric Infrastructure Ltd	9.157	89.088	0,06				
South Indian Bank Ltd	1.536.119	451.480	0,32				
Southern Petrochemical Industries Corp Ltd	248.910	254.178	0,18				
Sun TV Network Ltd	26.701	265.031	0,19				
Tanla Platforms Ltd	12.580	134.625	0,10				
TeamLease Services Ltd	10.761	400.385	0,28				
Union Bank of India Ltd	271.366	398.705	0,28				
UTI Asset Management Co Ltd	65.551	968.779	0,69				
Vindhya Telelinks Ltd	3.308	92.350	0,06				
Xchanging Solutions Ltd	78.978	112.052	0,08				
Zensar Technologies Ltd	173.005	1.389.593	0,99				
		35.797.405	25,42				
Indonesien - 1,42 % (31. März 2024: 1,31 %)							
Astra Otoparts Tbk PT	570.000	84.898	0,06				
Hexindo Adiperkasa Tbk PT	169.400	73.147	0,05				
Jasa Marga Persero Tbk PT	3.080.200	1.004.015	0,72				
Mayora Indah Tbk PT	2.045.500	384.376	0,27				
				Siloam International Hospitals Tbk PT			
				2.162.400			
				448.476			
				1.994.912			
				1,42			
				Korea - 9,16 % (31. März 2024: 13,47 %)			
				Amorepacific Group			
				42.475			
				903.775			
				0,64			
				BGF Co Ltd			
				38.965			
				106.001			
				0,07			
				Binggrae Co Ltd			
				2.529			
				124.642			
				0,09			
				Chongkundang Holdings Corp			
				1.758			
				78.577			
				0,06			
				Daechang Forging Co Ltd			
				18.394			
				72.510			
				0,05			
				Daeduck Co Ltd			
				24.215			
				114.529			
				0,08			
				Daehan Steel Co Ltd			
				12.085			
				120.601			
				0,09			
				DB Insurance Co Ltd			
				16.007			
				1.375.229			
				0,98			
				Dongkuk Holdings Co Ltd			
				42.644			
				265.608			
				0,19			
				Doosan Bobcat Inc			
				13.543			
				421.245			
				0,30			
				GS Holdings Corp			
				17.713			
				576.008			
				0,41			
				Gwangju Shinsegae Co Ltd			
				4.328			
				97.386			
				0,07			
				Hankook Tire & Technology Co Ltd			
				4.016			
				127.448			
				0,09			
				Hanyang Eng Co Ltd			
				9.478			
				128.685			
				0,09			
				Hanyang Securities Co Ltd			
				10.948			
				110.761			
				0,08			
				HYUNDAI Corp			
				17.967			
				257.201			
				0,18			
				Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd			
				56.451			
				1.425.628			
				1,01			
				Hyundai Motor Securities Co Ltd			
				12.328			
				83.431			
				0,06			
				Ilseung Pharmaceuticals Co Ltd			
				5.441			
				69.048			
				0,05			
				JW Holdings Corp			
				57.003			
				134.367			
				0,10			
				KISCO Holdings Co Ltd			
				7.960			
				117.571			
				0,08			
				KIWOOM Securities Co Ltd			
				1.339			
				133.214			
				0,09			
				Korea Cast Iron Pipe Industries Co Ltd			
				16.161			
				79.897			
				0,06			
				Kumho Tire Co Inc			
				154.489			
				535.460			
				0,38			
				Lx International Corp			
				30.905			
				710.765			
				0,50			
				OCI Holdings Co Ltd			
				8.944			
				485.604			
				0,34			
				Orion Holdings Corp			
				12.059			
				146.530			
				0,10			
				PHA Co Ltd			
				13.385			
				102.406			
				0,07			
				Sammok S-Form Co Ltd			
				19.993			
				423.114			
				0,30			
				SAMPYO Cement Co Ltd			
				59.224			
				138.923			
				0,10			
				Samsung Card Co Ltd			
				47.773			
				1.501.468			
				1,07			
				Samyang Foods Co Ltd			
				2.402			
				998.308			
				0,71			
				Seohee Construction Co Ltd			
				137.299			
				164.366			
				0,12			
				Seoyon Co Ltd			
				16.913			
				93.444			
				0,07			
				SL Corp			
				20.053			
				543.227			
				0,39			
				WiSoL Co Ltd			
				26.323			
				128.223			
				0,09			
				12.895.200			
				9,16			
				Macau - 0,38 % (31. März 2024: 0,44 %)			
				MGM China Holdings Ltd			
				334.800			
				534.904			
				0,38			
				Malaysia - 4,61 % (31. März 2024: 2,68 %)			
				Aeon Co M Bhd			
				1.911.100			
				702.150			
				0,50			
				BerMaz Motor Sdn Bhd			
				1.110.100			
				604.383			
				0,43			
				Bursa Malaysia Bhd			
				143.200			
				331.303			
				0,24			
				Harbour-Link Group Bhd			
				405.800			
				140.237			
				0,10			
				Hume Cement Industries Bhd			
				568.400			
				466.602			
				0,33			
				IJM Corp Bhd			
				1.147.300			
				813.836			
				0,58			
				Jaya Tiasa Holdings Bhd			
				1.180.400			
				310.594			
				0,22			
				KLCCP Stapled Group (REIT)			
				287.300			
				554.255			
				0,39			
				KSL Holdings Bhd			
				565.700			
				258.602			
				0,18			
				LBS Bina Group Bhd			
				1.061.500			
				166.040			
				0,12			
				Mah Sing Group Bhd			
				559.900			
				234.225			
				0,17			
				MBM Resources Bhd			
				537.100			
				765.890			
				0,54			
				Oriental Holdings Bhd			
				404.800			
				748.048			
				0,53			

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2024

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	140.849.911	100,04
Bankguthaben	1.269.259	0,90
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.318.663)	(0,94)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	140.800.507	100,00

^Mit der Wertpapierleihe verbundenes Wertpapier.

*Anlagen der Stufe 3.

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

Verwendete Abkürzungen:

NVDR – Non-Voting Depository Receipt

REIT – Real Estate Investment Trust

Analyse der Gesamtaktiva	% der Gesamt aktiva
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	98,45
Freiverkehrsderivate	0,00
Umlaufvermögen	<u>1,55</u>
Summe Aktiva	<u>100,00</u>

AXA IM EUROBLOC EQUITY

Aufstellung des Wertpapierbestands Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR	% des NV
Aktien - 98,79 % (31. März 2024: 98,46 %)			
Belgien - 2,59 % (31. März 2024: 2,16 %)			
KBC Group NV	30.000	2.142.300	1,63
Syensqo SA	16.000	1.270.800	0,96
		<u>3.413.100</u>	<u>2,59</u>

Finnland - null (31. März 2024: 1,47 %)

Frankreich - 50,48 % (31. März 2024: 49,65 %)

Air Liquide SA	26.500	4.597.485	3,48
BioMerieux	13.000	1.401.400	1,06
BNP Paribas SA	59.000	3.634.105	2,75
Bureau Veritas SA	62.000	1.845.740	1,40
Capgemini SE	11.000	2.133.175	1,62
Cie de Saint-Gobain SA	44.000	3.596.120	2,73
Danone SA	24.000	1.567.920	1,19
Dassault Systemes SE	84.000	2.994.600	2,27
Edenred SE	41.000	1.395.435	1,06
EssilorLuxottica SA	14.000	2.977.100	2,26
Legrand SA	31.000	3.206.950	2,43
L'Oreal SA	8.100	3.256.402	2,47
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	8.000	5.509.200	4,18
Pernod Ricard SA	12.300	1.668.188	1,26
Publicis Groupe SA	50.000	4.905.500	3,72
Sanofi SA	37.000	3.807.670	2,89
Schneider Electric SE	30.000	7.085.250	5,37
SEB SA	9.000	922.950	0,70
Societe Generale SA	60.000	1.340.550	1,01
Sodexo SA	20.000	1.478.500	1,12
SPIE SA	61.000	2.093.520	1,59
Veolia Environnement SA	79.000	2.331.685	1,77
Vinci SA	27.000	2.832.975	2,15
		<u>66.582.420</u>	<u>50,48</u>

Deutschland - 7,47 % (31. März 2024: 6,78 %)

Allianz SE	17.000	5.020.100	3,81
Deutsche Telekom AG	110.000	2.908.950	2,20
Merck KGaA	12.200	1.931.260	1,46
		<u>9.860.310</u>	<u>7,47</u>

Italien - 12,30 % (31. März 2024: 11,53 %)

FinecoBank Banca Fineco SpA	245.000	3.769.937	2,86
Intesa Sanpaolo SpA	1.700.000	6.524.175	4,95
Prysmian SpA	52.000	3.389.880	2,57
Technoprobe SpA	140.000	887.600	0,67
Terna - Rete Elettrica Nazionale	204.000	1.649.748	1,25
		<u>16.221.340</u>	<u>12,30</u>

Niederlande - 11,36 % (31. März 2024: 13,48 %)

ASML Holding NV	13.000	9.701.900	7,36
Koninklijke Ahold Delhaize NV	54.000	1.675.890	1,27
Stellantis NV	5.000	62.005	0,05
Stellantis NV (New York stock exchange)	165.000	2.076.452	1,57
STMicroelectronics NV	55.000	1.465.063	1,11
		<u>14.981.310</u>	<u>11,36</u>

Spanien - 12,72 % (31. März 2024: 11,76 %)

Amadeus IT Group SA	29.000	1.885.000	1,43
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	370.000	3.597.880	2,73

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR	% des NV
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	57.000	1.204.410	0,91
Iberdrola SA	420.000	5.830.650	4,42
Industria de Diseno Textil SA	80.000	4.261.600	3,23
		<u>16.779.540</u>	<u>12,72</u>

Schweiz - 1,87 % (31. März 2024: 1,63 %)

DSM-Firmenich AG	20.000	2.473.500	1,87
------------------	--------	-----------	------

	Zeitwert EUR	% des NV
--	-----------------	-------------

Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte

130.311.520 98,79

Bankguthaben

1.371.291 1,04

Sonstiges Nettovermögen

221.092 0,17

Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen

131.903.903 100,00

Analyse der Gesamtaktiva

Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	98,68
Umlaufvermögen	1,32

Summe Aktiva

100,00

AXA IM GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestands Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 96,37 % (31. März 2024: 96,04 %)			
Brasilien - 3,40 % (31. März 2024: 4,72 %)			
Banco do Brasil SA	113.200	565.709	0,57
BB Seguridade Participacoes SA	25.600	167.116	0,17
Cia Energetica de Minas Gerais (Preference Shares)	179.600	376.132	0,38
CPFL Energia SA	24.500	152.669	0,15
Neoenergia SA	86.600	312.477	0,31
Petroleo Brasileiro SA (Preference Shares)	244.300	1.615.642	1,61
Porto Seguro SA	32.200	215.552	0,21
		<u>3.405.297</u>	<u>3,40</u>
Chile - 0,19 % (31. März 2024: 0,71 %)			
Enel Chile SA	3.455.696	189.930	0,19
China - 29,05 % (31. März 2024: 23,83 %)			
3SBio Inc	152.000	134.339	0,13
Alibaba Group Holding Ltd - ADR	16.000	1.698.240	1,70
Anhui Conch Cement Co Ltd	59.500	174.842	0,17
Anhui Gujing Distillery Co Ltd	8.600	248.846	0,25
Bank of Beijing Co Ltd	474.400	395.215	0,40
Bank of Guiyang Co Ltd	348.200	300.998	0,30
Bank of Nanjing Co Ltd	263.900	412.056	0,41
Bank of Shanghai Co Ltd	477.800	536.973	0,54
Bohai Leasing Co Ltd	596.500	258.032	0,26
China Construction Bank Corp	1.670.000	1.265.266	1,26
China Feihe Ltd	386.000	292.451	0,29
China Hongqiao Group Ltd	282.000	470.877	0,47
China Lesso Group Holdings Ltd	103.000	52.445	0,05
China National Accord Medicines Corp Ltd	55.380	249.704	0,25
China Pacific Insurance Group Co Ltd	314.400	1.132.326	1,13
China Railway Group Ltd	986.000	518.546	0,52
China State Construction Engineering Corp Ltd	745.900	657.544	0,66
China Zheshang Bank Co Ltd	2.390.000	675.385	0,68
Chongqing Zhifei Biological Products Co Ltd	68.000	323.470	0,32
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	25.300	908.331	0,91
COSCO Shipping Holdings Co Ltd	401.000	673.711	0,67
Dongfeng Motor Group Co Ltd	388.000	126.628	0,13
Foxconn Industrial Internet Co Ltd	44.400	159.442	0,16
Great Wall Motor Co Ltd	334.500	623.998	0,62
Haitian International Holdings Ltd	70.000	225.072	0,22
Huaxia Bank Co Ltd	347.200	367.930	0,37
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	538.000	321.726	0,32
Industrial Bank Co Ltd	139.500	383.242	0,38
JD.com Inc - ADR	49.194	1.968.006	1,97
JOYY Inc - ADR	2.331	84.452	0,08
Kingdee International Software Group Co Ltd	296.000	342.586	0,34
Kingsoft Corp Ltd	102.600	391.313	0,39
Kuaishou Technology	94.900	670.439	0,67
Livzon Pharmaceutical Group Inc	107.800	408.370	0,41
Meituan	26.000	575.900	0,58
PDD Holdings Inc - ADR	9.440	1.272.842	1,27
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	292.500	1.889.435	1,89

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Proya Cosmetics Co Ltd	27.200	426.777	0,43
Qifu Technology Inc - ADR	13.296	396.420	0,40
Qingdao Rural Commercial Bank Corp	278.400	118.842	0,12
Risen Energy Co Ltd	110.900	218.209	0,22
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	203.200	331.189	0,33
Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd	506.900	732.235	0,73
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	18.700	781.839	0,78
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd	48.000	218.891	0,22
Sinopharm Group Co Ltd	137.200	366.956	0,37
Sungrow Power Supply Co Ltd	14.140	200.680	0,20
Tianjin Port Co Ltd	282.000	200.363	0,20
Tongcheng Travel Holdings Ltd	140.400	360.602	0,36
Uni-President China Holdings Ltd	368.000	345.141	0,35
Vipshop Holdings Ltd - ADR	26.563	418.102	0,42
Wuchan Zhongda Group Co Ltd	413.700	301.013	0,30
WuXi AppTec Co Ltd	110.700	777.430	0,78
Wuxi Biologics Cayman Inc	296.000	666.500	0,67
Yum China Holdings Inc	22.270	1.002.484	1,00
		<u>29.054.651</u>	<u>29,05</u>

Kolumbien - 0,44 % (31. März 2024: 0,45 %)			
Corp Financiera Colombiana SA	12.600	37.281	0,04
Grupo de Inversiones Suramericana SA (Preference Shares)	41.699	212.489	0,21
Interconexion Electrica SA ESP	47.120	192.700	0,19
		<u>442.470</u>	<u>0,44</u>

Tschechische Republik - 0,17 % (31. März 2024: 0,17 %)			
Moneta Money Bank AS	35.330	174.195	0,17

Griechenland - 1,13 % (31. März 2024: 1,47 %)			
FF Group*	1.999	-	0,00
JUMBO SA	9.434	271.117	0,27
National Bank of Greece SA	51.548	442.292	0,44
Piraeus Financial Holdings SA	98.311	420.557	0,42
		<u>1.133.966</u>	<u>1,13</u>

Hongkong - 3,21 % (31. März 2024: 1,93 %)			
Bosideng International Holdings Ltd	418.000	239.741	0,24
China Everbright Environment Group Ltd	278.000	134.034	0,13
China Medical System Holdings Ltd	161.000	185.406	0,18
China Overseas Land & Investment Ltd	101.500	208.162	0,21
China Resources Land Ltd	70.000	257.966	0,26
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	156.400	251.891	0,25
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	676.000	526.092	0,53
GCL Technology Holdings Ltd	1.187.000	213.179	0,21
Kunlun Energy Co Ltd	384.000	396.483	0,40
Lenovo Group Ltd	434.000	592.821	0,59
Orient Overseas International Ltd	14.500	205.903	0,21
		<u>3.211.678</u>	<u>3,21</u>

Ungarn - null (31. März 2024: 0,25 %)			
--	--	--	--

AXA IM GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 96,37 % (31. März 2024: 96,04 %) (Fortsetzung)				Malaysia - 1,11 % (31. März 2024: 1,20 %)			
Indien - 19,03 % (31. März 2024: 19,05 %)				CIMB Group Holdings Bhd			
Aditya Birla Capital Ltd	140.000	394.584	0,39	YTL Power International Bhd	147.600	131.188	0,13
Ashok Leyland Ltd	139.953	393.466	0,39			1.113.031	1,11
Aurobindo Pharma Ltd	27.622	482.826	0,48				
Bajaj Auto Ltd	1.498	220.880	0,22	Mexiko - 2,49 % (31. März 2024: 2,21 %)			
Bajaj Finserv Ltd	27.967	657.874	0,66	Alsea SAB de CV	46.600	128.814	0,13
Bank of Baroda	125.029	369.636	0,37	Banco del Bajío SA	79.400	186.085	0,19
Bharat Petroleum Corp Ltd	165.784	731.279	0,73	El Puerto de Liverpool SAB de CV	87.100	522.947	0,52
Canara Bank	195.614	259.185	0,26	Grupo Aeroportuario del Sureste			
Colgate-Palmolive India Ltd	12.420	564.801	0,56	SAB de CV	14.065	399.954	0,40
Dr Reddy's Laboratories Ltd	8.178	658.670	0,66	Grupo Financiero Banorte SAB de			
GAIL India Ltd	185.777	532.283	0,53	CV	141.300	1.006.840	1,01
HCL Technologies Ltd	51.477	1.102.470	1,10	Kimberly-Clark de Mexico			
HDFC Bank Ltd	14.856	307.220	0,31	SAB de CV	149.500	242.646	0,24
Hero MotoCorp Ltd	5.884	402.009	0,40			2.487.286	2,49
ICICI Bank Ltd	17.458	265.298	0,27	Niederlande - 0,44 % (31. März 2024: 0,17 %)			
Infosys Ltd	86.395	1.935.405	1,93	NEPI Rockcastle NV	51.794	439.313	0,44
Jio Financial Services Ltd	18.270	76.387	0,08	Philippinen - 0,05 % (31. März 2024: 0,05 %)			
LIC Housing Finance Ltd	31.478	249.022	0,25	San Miguel Food and Beverage Inc	48.570	46.804	0,05
Lupin Ltd	14.795	387.140	0,39	Polen - 0,49 % (31. März 2024: 2,56 %)			
Mahindra & Mahindra Ltd	30.943	1.150.376	1,15	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	44.437	487.367	0,49
Oracle Financial Services Software				Südafrika - 3,06 % (31. März 2024: 2,85 %)			
Ltd	2.350	321.171	0,32	Investec Ltd	27.802	212.058	0,21
Piramal Pharma Ltd	48.652	132.760	0,13	Kumba Iron Ore Ltd	7.070	164.490	0,16
Power Grid Corp of India Ltd	268.006	1.123.817	1,12	MTN Group Ltd	128.403	686.741	0,69
Punjab National Bank	234.083	298.828	0,30	Ninety One Ltd	45.183	107.239	0,11
Reliance Industries Ltd	16.248	573.422	0,57	Old Mutual Ltd	473.879	376.188	0,38
Shriram Finance Ltd	21.225	907.463	0,91	Sanlam Ltd	59.408	303.409	0,30
State Bank of India	103.039	968.835	0,97	Standard Bank Group Ltd	85.781	1.206.733	1,21
Tata Consultancy Services Ltd	31.751	1.616.501	1,62			3.056.858	3,06
Tata Motors Ltd	96.814	1.127.092	1,13	Taiwan - 16,78 % (31. März 2024: 18,66 %)			
Union Bank of India Ltd	157.660	231.642	0,23	Asustek Computer Inc	45.000	787.765	0,79
Wipro Ltd	92.382	596.120	0,60	Catcher Technology Co Ltd	47.000	351.611	0,35
		19.038.462	19,03	Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd	106.000	672.413	0,67
				Fubon Financial Holding Co Ltd	197.400	563.572	0,56
Indonesien - 0,77 % (31. März 2024: 0,08 %)				Hon Hai Precision Industry Co Ltd	288.000	1.708.625	1,71
Bank Central Asia Tbk PT	544.100	372.407	0,37	Innolux Corp	369.600	188.324	0,19
Bank CIMB Niaga Tbk PT	2.400.700	297.709	0,30	MediaTek Inc	44.000	1.637.148	1,64
Siloam International Hospitals Tbk				Powertech Technology Inc	41.000	177.168	0,18
PT	494.100	102.475	0,10	Sino-American Silicon Products Inc	32.000	178.724	0,18
		772.591	0,77	Taiwan Semiconductor			
				Manufacturing Co Ltd	298.000	9.016.321	9,01
Korea - 9,63 % (31. März 2024: 10,59 %)				United Microelectronics Corp	615.000	1.046.490	1,05
CJ CheilJedang Corp	881	205.142	0,21	Yang Ming Marine Transport Corp	209.000	455.360	0,45
Coway Co Ltd	5.799	296.003	0,30			16.783.521	16,78
DB Insurance Co Ltd	4.593	394.604	0,39	Thailand - 2,11 % (31. März 2024: 0,74 %)			
GS Holdings Corp	3.659	118.987	0,12	Bangkok Dusit Medical Services			
Hankook Tire & Technology Co Ltd	7.967	252.834	0,25	Pcl - NVDR	832.700	779.585	0,78
HMM Co Ltd	16.249	230.682	0,23	Bank of Ayudhya Pcl - NVDR	83.500	68.442	0,07
Kia Corp	12.484	954.653	0,95	Charoen Pokphand Foods Pcl -			
LG Electronics Inc	5.968	476.454	0,48	NVDR	411.700	307.711	0,31
LG Innotek Co Ltd	1.556	259.690	0,26	Kasikornbank Pcl - NVDR	64.900	303.045	0,30
Mirae Asset Securities Co Ltd	25.849	166.535	0,17	Krung Thai Bank Pcl - NVDR	382.900	245.727	0,24
NH Investment & Securities Co Ltd	14.538	149.138	0,15	Minor International Pcl - NVDR	315.600	278.305	0,28
Samsung Card Co Ltd	9.980	313.664	0,31				
Samsung Electronics Co Ltd	83.997	3.953.518	3,95				
SK Hynix Inc	13.913	1.857.088	1,86				
		9.628.992	9,63				

AXA IM GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 96,37 % (31. März 2024: 96,04 %) (Fortsetzung)			
Thailand - 2,11 % (31. März 2024: 0,74 %) (Fortsetzung)			
Thai Oil Pcl - NVDR	80.700	128.220	0,13
		<u>2.111.035</u>	<u>2,11</u>
Türkei - 0,81 % (31. März 2024: 2,16 %)			
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS			
	22.534	129.355	0,13
Turkiye Garanti Bankasi AS	190.088	680.847	0,68
		<u>810.202</u>	<u>0,81</u>
Vereinigte Arabische Emirate - 2,01 % (31. März 2024: 2,19 %)			
Emaar Development Pjsc	212.545	505.756	0,51
Emaar Properties Pjsc	328.807	776.139	0,78

Derivative Finanzinstrumente - 0,00 % (31. März 2024: (0,00) %) Offene Devisentermingeschäfte** - 0,00 % (31. März 2024: (0,00) %)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungstag
83.528 USD	75.551 EUR	16. Oktober 2024
4.235 USD	3.788 EUR	16. Oktober 2024
311 USD	281 EUR	16. Oktober 2024

Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten

Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	100.065.635	100,04
Bankguthaben	1.111.408	1,11
Sonstige Nettverbindlichkeiten	(1.150.930)	(1,15)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	100.026.113	100,00

*Anlagen der Stufe 3.

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

Verwendete Abkürzungen:

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

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Emirates NBD Bank Pjsc	129.740	724.114	0,72
		<u>2.006.009</u>	<u>2,01</u>
Gesamtaktien		<u>96.393.658</u>	<u>96,37</u>
Investmentfonds - 3,67 % (31. März 2024: 4,28 %)			
Irland - 3,67 % (31. März 2024: 4,28 %)			
Invesco MSCI Saudi Arabia UCITS			
ETF	121.000	3.671.140	3,67
Summe der Investmentfonds		<u>3.671.140</u>	<u>3,67</u>
Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente		100.064.798	100,04

Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des NV
839	0,00
(5)	(0,00)
3	0,00
<u>842</u>	<u>0,00</u>
<u>(5)</u>	<u>(0,00)</u>
837	0,00

Analyse der Gesamtaktiva	% der Gesamt- aktiva
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	94,11
Investmentfonds	3,58
Freiverkehrsderivate	0,00
Umlaufvermögen	2,31
Summe Aktiva	100,00

AXA IM GLOBAL EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestands Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,65 % (31. März 2024: 98,53 %)			
Australien - 0,23 % (31. März 2024: 0,77 %)			
Brambles Ltd	126.503	1.663.519	0,23
Belgien - null (31. März 2024: 0,07 %)			
Kanada - 2,09 % (31. März 2024: 3,45 %)			
Canadian Imperial Bank of			
Commerce	39.788	2.442.738	0,34
CCL Industries Inc	29.387	1.792.652	0,25
Dollarama Inc	31.945	3.274.188	0,46
iA Financial Corp Inc	19.198	1.593.663	0,22
Loblaw Cos Ltd	12.791	1.702.374	0,24
Thomson Reuters Corp	24.138	4.121.122	0,58
		14.926.737	2,09
Dänemark - 0,98 % (31. März 2024: 1,34 %)			
Novo Nordisk AS	44.980	5.298.677	0,74
Rockwool AS	3.705	1.741.147	0,24
		7.039.824	0,98
Frankreich - 1,72 % (31. März 2024: 0,80 %)			
BNP Paribas SA	86.312	5.933.356	0,83
Bureau Veritas SA	46.245	1.536.482	0,21
Engie SA	97.015	1.679.594	0,24
La Francaise des Jeux SAEM	57.593	2.373.738	0,33
L'Oreal SA	1.681	754.231	0,11
		12.277.401	1,72
Deutschland - 2,69 % (31. März 2024: 4,09 %)			
Deutsche Bank AG	61.564	1.064.501	0,15
GEA Group AG	31.926	1.558.501	0,22
Henkel AG & Co KGaA (Preference Shares)	60.781	5.737.455	0,80
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen	12.236	6.746.059	0,94
Rational AG	1.503	1.545.746	0,22
Talanx AG	30.636	2.578.025	0,36
		19.230.287	2,69
Hongkong - 0,96 % (31. März 2024: null)			
AIA Group Ltd	317.000	2.845.552	0,40
SITC International Holdings Co Ltd	907.000	2.457.978	0,34
WH Group Ltd	1.985.500	1.575.875	0,22
		6.879.405	0,96
Irland - 1,50 % (31. März 2024: 1,92 %)			
Medtronic Plc	84.510	7.608.858	1,07
Trane Technologies Plc	7.932	3.081.621	0,43
		10.690.479	1,50
Italien - 1,10 % (31. März 2024: null)			
Intesa Sanpaolo SpA	1.436.053	6.150.790	0,86
Prismian SpA	24.020	1.747.583	0,24
		7.898.373	1,10
Japan - 8,35 % (31. März 2024: 8,37 %)			
Brother Industries Ltd	73.700	1.428.891	0,20
Honda Motor Co Ltd	560.400	5.897.246	0,83
Inpex Corp	366.100	4.962.083	0,69
Isuzu Motors Ltd	245.600	3.321.541	0,46

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Japan Post Holdings Co Ltd	538.200	5.127.461	0,72
JFE Holdings Inc	170.200	2.280.994	0,32
Mazda Motor Corp	442.000	3.306.348	0,46
Nippon Steel Corp	249.600	5.576.040	0,78
Ono Pharmaceutical Co Ltd	402.500	5.374.546	0,75
Otsuka Holdings Co Ltd	104.900	5.924.826	0,83
Panasonic Holdings Corp	311.900	2.710.918	0,38
Shionogi & Co Ltd	256.200	3.672.666	0,51
Subaru Corp	304.100	5.269.238	0,74
Yamaha Motor Co Ltd	546.300	4.891.455	0,68
		59.744.253	8,35
Niederlande - 1,93 % (31. März 2024: 1,79 %)			
ABN AMRO Bank NV	133.241	2.409.371	0,33
ASML Holding NV	8.504	7.083.052	0,99
EXOR NV	21.302	2.285.286	0,32
ING Groep NV	113.289	2.057.370	0,29
		13.835.079	1,93
Norwegen - 0,75 % (31. März 2024: 1,08 %)			
Equinor ASA^	211.248	5.349.568	0,75
Singapur - 1,39 % (31. März 2024: 0,20 %)			
DBS Group Holdings Ltd	213.200	6.328.648	0,89
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	172.400	2.029.936	0,28
Singapore Exchange Ltd	175.600	1.563.552	0,22
		9.922.136	1,39
Spanien - 1,58 % (31. März 2024: 1,36 %)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	229.121	2.486.530	0,35
Banco Santander SA	326.606	1.676.922	0,23
Iberdrola SA	445.313	6.899.487	0,96
Mapfre SA	99.987	267.036	0,04
		11.329.975	1,58
Schweden - 0,78 % (31. März 2024: 0,84 %)			
Volvo AB	211.961	5.606.095	0,78
Schweiz - 2,57 % (31. März 2024: 2,95 %)			
ABB Ltd	115.437	6.704.802	0,94
Novartis AG	71.250	8.206.145	1,15
Roche Holding AG	4.165	1.336.326	0,18
Zurich Insurance Group AG	3.555	2.148.888	0,30
		18.396.161	2,57
Vereinigtes Königreich - 3,04 % (31. März 2024: 3,07 %)			
3i Group Plc	25.607	1.135.371	0,16
Centrica Plc	1.335.553	2.088.375	0,29
GSK Plc	293.901	5.979.391	0,84
HSBC Holdings Plc	438.527	3.936.942	0,55
RELX Plc	19.654	925.205	0,13
Shell Plc	22.583	734.649	0,10
Unilever Plc	106.780	6.930.148	0,97
		21.730.081	3,04
USA - 67,99 % (31. März 2024: 66,43 %)			
AbbVie Inc	30.986	6.116.636	0,86
Abercrombie & Fitch Co	8.498	1.188.063	0,17
Acuity Brands Inc	3.048	839.587	0,12
Adobe Inc	15.121	7.828.822	1,09

AXA IM GLOBAL EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,65 % (31. März 2024: 98,53 %) (Fortsetzung)							
USA - 67,99 % (31. März 2024: 66,43 %) (Fortsetzung)							
Alphabet Inc	91.241	15.137.794	2,12	Lennox International Inc	7.014	4.235.088	0,59
Amazon.com Inc	80.739	15.042.887	2,10	Manhattan Associates Inc	23.935	6.735.548	0,94
American Financial Group Inc	17.736	2.386.734	0,33	Medpace Holdings Inc	7.326	2.443.844	0,34
Appfolio Inc	13.363	3.143.245	0,44	MercadoLibre Inc	1.030	2.112.221	0,30
Apple Inc	163.302	38.048.550	5,32	Merck & Co Inc	70.888	8.050.396	1,13
Applied Materials Inc	17.979	3.632.837	0,51	Meta Platforms Inc	23.957	13.711.669	1,92
AppLovin Corp	18.584	2.425.955	0,34	Microsoft Corp	65.683	28.256.170	3,95
Arista Networks Inc	19.384	7.437.544	1,04	Molson Coors Beverage Co	51.170	2.943.554	0,41
AT&T Inc	148.797	3.271.302	0,46	NetApp Inc	46.931	5.795.275	0,81
Automatic Data Processing Inc	27.423	7.588.081	1,06	Netflix Inc	6.958	4.936.110	0,69
Axon Enterprise Inc	15.450	6.172.893	0,86	Northern Trust Corp	27.697	2.493.145	0,35
Bank of New York Mellon Corp	45.640	3.279.462	0,46	NVIDIA Corp	278.667	33.856.647	4,73
Baxter International Inc	139.128	5.281.995	0,74	Oracle Corp	43.872	7.474.692	1,04
BorgWarner Inc	41.091	1.491.398	0,21	Palo Alto Networks Inc	5.585	1.909.065	0,27
Bristol-Myers Squibb Co	149.366	7.730.437	1,08	Pfizer Inc	253.372	7.331.319	1,02
Broadcom Inc	19.333	3.333.976	0,47	Procter & Gamble Co	56.310	9.752.047	1,36
Caterpillar Inc	19.637	7.679.245	1,07	Qualcomm Inc	11.939	2.030.048	0,28
Cigna Group	17.607	6.099.681	0,85	ServiceNow Inc	1.706	1.525.190	0,21
Cisco Systems Inc	149.349	7.946.860	1,11	Skyworks Solutions Inc	23.848	2.355.228	0,33
CME Group Inc	14.036	3.096.693	0,43	Sprouts Farmers Market Inc	9.614	1.061.386	0,15
CNA Financial Corp	115.667	5.659.586	0,79	State Street Corp	37.120	3.284.934	0,46
Cognizant Technology Solutions Corp	83.727	6.462.469	0,90	Synopsys Inc	5.408	2.740.207	0,38
Comcast Corp	149.812	6.258.396	0,87	T Rowe Price Group Inc	50.573	5.508.664	0,77
Comfort Systems USA Inc	15.154	5.915.894	0,83	TEGNA Inc	183.417	2.893.403	0,40
CVS Health Corp	104.583	6.571.473	0,92	Tesla Inc	14.007	3.664.511	0,51
Deckers Outdoor Corp	36.270	5.780.169	0,81	Texas Instruments Inc	36.770	7.595.211	1,06
Dell Technologies Inc	7.677	910.070	0,13	Texas Pacific Land Corp^	3.584	3.168.579	0,44
DocuSign Inc	35.742	2.219.042	0,31	Toll Brothers Inc	17.157	2.649.984	0,37
Dropbox Inc	119.268	3.033.582	0,42	TopBuild Corp	3.609	1.467.311	0,21
eBay Inc	82.930	5.399.987	0,76	Tyler Technologies Inc	2.207	1.287.586	0,18
EMCOR Group Inc	15.263	6.570.798	0,92	Uber Technologies Inc	29.834	2.243.069	0,31
Expedia Group Inc	17.488	2.587.962	0,36	United Parcel Service Inc	18.500	2.522.013	0,35
Federated Hermes Inc	85.634	3.148.762	0,44	United Therapeutics Corp	4.571	1.637.492	0,23
Franklin Resources Inc	75.693	1.525.592	0,21	Unum Group	78.361	4.657.386	0,65
Gilead Sciences Inc	86.636	7.263.129	1,02	Verizon Communications Inc	117.600	5.282.004	0,74
Hewlett Packard Enterprise Co	284.542	5.823.152	0,81	Vertiv Holdings Co	23.678	2.356.671	0,33
HP Inc	177.677	6.374.162	0,89	Viatis Inc	136.497	1.584.048	0,22
Intel Corp	74.006	1.736.551	0,24	Walgreens Boots Alliance Inc^	365.061	3.265.471	0,46
International Business Machines Corp	33.616	7.429.976	1,04	Workday Inc	22.701	5.548.238	0,78
Interpublic Group of Cos Inc	65.170	2.061.001	0,29	Zimmer Biomet Holdings Inc	37.172	4.012.903	0,56
Jackson Financial Inc	50.686	4.622.056	0,65			486.424.082	67,99
KLA Corp	7.215	5.585.023	0,78				
Lantheus Holdings Inc	8.260	906.246	0,13				
				Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente		712.943.455	99,65

Derivative Finanzinstrumente – null (31. März 2024: (0,00) %)
Offene Devisentermingeschäfte - null (31. März 2024: (0,00) %)

AXA IM GLOBAL EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2024

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	712.943.455	99,65
Bankguthaben	3.443.039	0,48
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(960.475)	(0,13)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	715.426.019	100,00

^Mit der Wertpapierleihe verbundenes
Wertpapier.

	% der Gesamt aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	99,19
Umlaufvermögen	0,81
Summe Aktiva	100,00

AXA IM GLOBAL SMALL CAP EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestands Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 98,53 % (31. März 2024: 99,25 %)							
Australien - 3,05 % (31. März 2024: 2,80 %)							
Ansell Ltd	16.807	370.375	0,36	Enghouse Systems Ltd	7.377	183.340	0,18
Beach Energy Ltd	255.850	215.658	0,21	Finning International Inc	8.000	262.097	0,25
Centuria Industrial (REIT)	66.216	147.689	0,14	Fortuna Mining Corp	10.967	51.387	0,05
Charter Hall Retail (REIT)	43.856	109.987	0,11	Gibson Energy Inc	5.229	85.811	0,08
Cromwell Property Group (REIT)	178.260	55.341	0,05	Lassonde Industries Inc	511	66.433	0,06
Emeco Holdings Ltd	111.705	58.896	0,06	Lightspeed Commerce Inc	3.238	53.509	0,05
FleetPartners Group Ltd	34.336	73.844	0,07	Lions Gate Entertainment Corp	18.406	144.027	0,14
Harvey Norman Holdings Ltd	70.281	240.862	0,23	Northland Power Inc	17.596	303.806	0,29
Helia Group Ltd	41.918	117.922	0,11	OceanaGold Corp	87.027	247.047	0,24
Iluka Resources Ltd	41.874	202.334	0,20	Open Text Corp	18.951	626.557	0,61
Inghams Group Ltd	36.119	74.045	0,07	Parex Resources Inc	2.933	26.085	0,03
Insignia Financial Ltd	23.875	43.479	0,04	PetroTal Corp	97.692	45.919	0,04
Macmahon Holdings Ltd	265.393	59.838	0,06	Slate Grocery (REIT)	6.508	67.539	0,07
Magellan Financial Group Ltd	33.195	231.327	0,22	Surge Energy Inc	10.326	46.052	0,04
McMillan Shakespeare Ltd	5.546	58.944	0,06	Taiga Building Products Ltd	5.632	15.696	0,02
Monadelphous Group Ltd	4.233	37.897	0,04	Taseko Mines Ltd	52.878	133.472	0,13
Mount Gibson Iron Ltd	154.131	36.088	0,03	Torex Gold Resources Inc	11.050	210.457	0,20
Perenti Ltd	82.010	61.730	0,06	Transcontinental Inc	10.115	133.911	0,13
Perseus Mining Ltd	175.598	316.735	0,31			4.558.573	4,41
Region RE Ltd (REIT)	51.207	81.530	0,08				
Resolute Mining Ltd	253.229	130.441	0,13	Dänemark – null (31. März 2024: 0,51 %)			
Service Stream Ltd	69.158	72.807	0,07	Finnland - 1,19 % (31. März 2024: 0,82 %)			
SG Fleet Group Ltd	36.459	63.234	0,06	Kalmar Oyj	2.183	70.721	0,07
SmartGroup Corp Ltd	9.257	53.720	0,05	Kemira Oyj	14.713	368.311	0,36
Star Entertainment Grp Ltd	224.673	45.591	0,04	Konecranes Oyj	6.592	494.574	0,48
Super Retail Group Ltd	15.263	192.079	0,19	Lassila & Tikanoja Oyj	3.741	37.180	0,03
		3.152.393	3,05	Lindex Group Oyj	16.533	54.663	0,05
				TietoEVRY Oyj	10.101	208.780	0,20
						1.234.229	1,19
Österreich - 0,05 % (31. März 2024: 0,12 %)				Frankreich - 0,68 % (31. März 2024: 1,93 %)			
ams-OSRAM AG	3.562	49.848	0,05	Axway Software SA	2.154	57.335	0,05
Belgien - 0,54 % (31. März 2024: 0,09 %)				Cie des Alpes	4.946	78.660	0,08
Galapagos NV	1.227	35.413	0,04	Guerbet	1.407	57.982	0,06
Ontex Group NV	14.850	148.083	0,14	Laurent-Perrier	523	63.039	0,06
Sipef NV	1.053	66.046	0,06	Linedata Services	588	52.499	0,05
Solvay SA	6.391	251.605	0,24	Mersen SA	3.927	125.017	0,12
Wereldhave Belgium Comm VA (REIT)	1.054	58.404	0,06	Patrimoine et Commerce	1.958	45.890	0,04
		559.551	0,54	Television Francaise 1 SA	5.400	48.093	0,05
				Ubisoft Entertainment SA	15.658	176.542	0,17
						705.057	0,68
Bermuda - 0,12 % (31. März 2024: 0,22 %)				Deutschland - 1,25 % (31. März 2024: 1,47 %)			
RenaissanceRe Holdings Ltd	203	55.312	0,05	Bertrandt AG	1.094	25.213	0,02
Teekay Corp Ltd	7.500	68.963	0,07	Ceconomy AG	19.324	70.307	0,07
		124.275	0,12	Cewe Stiftung & Co KGaA	558	65.888	0,06
				Deutz AG	19.698	98.818	0,10
Kanada - 4,41 % (31. März 2024: 4,08 %)				Draegerwerk AG & Co KGaA (Preference Shares)	1.351	70.790	0,07
Adentra Inc	1.625	51.013	0,05	Elmos Semiconductor SE	691	50.899	0,05
AGF Management Ltd	8.700	58.700	0,06	HelloFresh SE	7.893	80.884	0,08
Alaris Equity Partners Income	4.699	61.131	0,06	Hornbach Holding AG & Co KGaA	1.354	132.375	0,13
B2Gold Corp	78.121	241.716	0,23	Jungheinrich AG (Preference Shares)	3.653	110.118	0,11
Bombardier Inc	804	61.201	0,06	KION Group AG	1.375	54.400	0,05
Calian Group Ltd	1.738	59.166	0,06	Lanxess AG	6.375	200.851	0,19
Canaccord Genuity Group Inc	10.188	67.759	0,07	ProSiebenSat.1 Media SE	18.338	119.010	0,11
Canadian Tire Corp Ltd	3.236	387.855	0,38	SMA Solar Technology AG	1.328	26.752	0,03
Celestica Inc	3.263	167.166	0,16	Suedzucker AG	5.769	72.723	0,07
Centerra Gold Inc	34.425	247.049	0,24	TeamViewer SE	8.927	113.653	0,11
Cineplex Inc	8.300	66.384	0,06			1.292.681	1,25
Dundee Precious Metals Inc	9.432	95.510	0,09				
E-L Financial Corp Ltd	220	206.003	0,20				
Eldorado Gold Corp	4.858	84.775	0,08				

AXA IM GLOBAL SMALL CAP EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 98,53 % (31. März 2024: 99,25 %) (Fortsetzung)							
Hongkong - 0,77 % (31. März 2024: 0,63 %)							
Bank of East Asia Ltd	33.600	43.236	0,04	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	5.100	126.395	0,12
Dream International Ltd	154.000	85.748	0,08	Kobe Steel Ltd	34.800	416.206	0,40
Luk Fook Holdings International Ltd	36.000	77.631	0,07	Kokuyo Co Ltd	6.600	116.702	0,11
Miramar Hotel & Investment	31.000	38.054	0,04	Konoike Transport Co Ltd	3.700	64.266	0,06
Stella International Holdings Ltd	45.000	85.105	0,08	Kuraray Co Ltd	10.800	159.973	0,16
Tian An China Investment Co Ltd	17.000	8.973	0,01	Life Corp	2.500	63.444	0,06
United Laboratories International Holdings Ltd	108.000	140.153	0,14	Mabuchi Motor Co Ltd	12.100	188.365	0,18
Vobile Group Ltd	356.000	99.685	0,10	Maxell Ltd	3.500	44.949	0,04
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	116.500	222.726	0,21	Mazda Motor Corp	43.600	326.146	0,32
		801.311	0,77	Mitani Corp	11.800	137.271	0,13
				Mitsuba Corp	6.800	42.738	0,04
				Mitsubishi Motors Corp	93.400	251.326	0,24
				Mitsui-Soko Holdings Co Ltd	2.000	86.829	0,08
				Monex Group Inc	34.500	145.438	0,14
Irland - 0,77 % (31. März 2024: 1,34 %)				Musashino Bank Ltd	3.200	59.553	0,06
Alkermes Plc	5.633	157.696	0,15	Net One Systems Co Ltd	7.000	175.220	0,17
Allegion Plc	2.745	400.180	0,39	NGK Insulators Ltd	10.700	139.772	0,14
Pentair Plc	2.400	234.648	0,23	Nifco Inc	3.000	76.405	0,07
		792.524	0,77	Nikon Corp	19.200	199.731	0,19
				Nippon Seiki Co Ltd	5.200	42.334	0,04
				Nippon Shinyaku Co Ltd	5.500	143.133	0,14
				Noritsu Koki Co Ltd	2.100	64.120	0,06
Italien - 1,14 % (31. März 2024: 0,91 %)				Okamura Corp	9.200	127.027	0,12
Anima Holding SpA	27.033	164.503	0,16	Okinawa Financial Group Inc	2.500	39.744	0,04
Banca Mediolanum SpA	52.911	668.166	0,65	Open House Group Co Ltd	4.500	169.993	0,16
Iren SpA	42.520	96.617	0,09	Pacific Industrial Co Ltd	4.200	40.300	0,04
Maire SpA	25.630	211.958	0,21	Ricoh Co Ltd	34.700	374.922	0,36
Sogefi SpA	15.260	33.960	0,03	Rinnai Corp	3.700	91.310	0,09
		1.175.204	1,14	RS Technologies Co Ltd	2.600	65.391	0,06
				San-In Godo Bank Ltd	6.300	53.799	0,05
				Sankyo Co Ltd	25.300	373.026	0,36
Japan - 11,88 % (31. März 2024: 11,74 %)				Sanwa Holdings Corp	16.800	443.490	0,43
Adastria Co Ltd	6.700	156.446	0,15	Sawai Group Holdings Co Ltd	3.900	55.764	0,05
ADEKA Corp	2.600	53.076	0,05	Shibaura Electronics Co Ltd	1.800	43.792	0,04
Alpha Systems Inc	3.000	61.105	0,06	Shibaura Mechatronics Corp	1.300	71.389	0,07
Amada Co Ltd	7.400	75.376	0,07	SHIFT Inc	1.000	95.585	0,09
Azbil Corp	52.800	430.587	0,42	Sugi Holdings Co Ltd	15.000	279.310	0,27
Brother Industries Ltd	22.400	434.290	0,42	Sumitomo Heavy Industries Ltd	4.200	101.065	0,10
Canon Electronics Inc	4.300	68.931	0,07	Sumitomo Riko Co Ltd	7.000	71.204	0,07
Canon Marketing Japan Inc	7.600	246.426	0,24	Sumitomo Rubber Industries Ltd	19.900	218.560	0,21
Cosmo Energy Holdings Co Ltd	1.700	93.195	0,09	Suzuken Co Ltd	6.200	217.438	0,21
Daicel Corp	22.600	210.611	0,20	Takashimaya Co Ltd	11.000	87.706	0,09
Daishi Hokuetsu Financial Group Inc	8.200	134.603	0,13	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	2.400	74.161	0,07
Dexerials Corp	8.700	123.241	0,12	TIS Inc	19.400	493.951	0,48
FCC Co Ltd	8.300	138.130	0,13	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	13.600	45.923	0,04
Fuji Media Holdings Inc	7.300	87.486	0,09	Tokyo Kiraboshi Financial Group Inc	5.300	153.583	0,15
Fukuda Denshi Co Ltd	1.300	69.799	0,07	Tokyu Fudosan Holdings Corp	17.100	117.873	0,11
Hitachi Construction Machinery Co Ltd	10.200	247.299	0,24	TOMONY Holdings Inc	16.800	43.809	0,04
Hitachi Zosen Corp	17.000	117.540	0,11	Topre Corp	3.200	39.877	0,04
Hosiden Corp	3.900	56.875	0,06	Toyo Tire Corp	16.900	246.636	0,24
Hyakugo Bank Ltd	19.800	75.233	0,07	Toyoda Gosei Co Ltd	3.300	56.321	0,06
Icom Inc	3.200	62.640	0,06	TV Asahi Holdings Corp	4.200	58.358	0,06
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	17.700	275.387	0,27	Unipres Corp	5.900	45.908	0,04
Izumi Co Ltd	3.100	76.991	0,07	UNITED Inc	8.700	47.015	0,05
Japan Lifeline Co Ltd	11.800	101.097	0,10	Valor Holdings Co Ltd	3.800	58.472	0,06
Japan Petroleum Exploration Co Ltd	18.500	134.896	0,13	Xebio Holdings Co Ltd	5.800	50.726	0,05
Japan Real Estate Investment Corp (REIT)	27	107.592	0,10	Yellow Hat Ltd	2.700	49.039	0,05
Jeol Ltd	3.200	124.553	0,12	Yokohama Rubber Co Ltd	13.400	300.573	0,29
JTEKT Corp	15.800	112.833	0,11	Yurtec Corp	9.300	99.508	0,10
Juroku Financial Group Inc	3.700	101.851	0,10			12.293.254	11,88
JVCKenwood Corp	14.100	132.335	0,13				
Kakaku.com Inc	6.300	109.966	0,11				

AXA IM GLOBAL SMALL CAP EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 98,53 % (31. März 2024: 99,25 %) (Fortsetzung)							
Niederlande - 1,61 % (31. März 2024: 1,22 %)							
AMG Critical Materials NV	3.555	67.964	0,06	Clas Ohlson AB	3.757	62.323	0,06
Fugro NV	13.915	316.654	0,31	Embracer Group AB	32.226	83.803	0,08
Iveco Group NV	12.177	122.542	0,12	Granges AB	17.824	213.819	0,21
Koninklijke BAM Groep NV	29.029	136.363	0,13	Hoist Finance AB	10.172	87.003	0,08
Koninklijke Heijmans NV	4.641	134.281	0,13	ITAB Shop Concept AB	21.408	63.147	0,06
MFE-MediaForEurope NV	18.450	89.695	0,09	Loomis AB	1.445	47.584	0,05
SBM Offshore NV	3.092	56.697	0,05	Modern Times Group MTG AB	10.842	84.524	0,08
SIF Holding NV	5.253	88.408	0,08	Peab AB	23.885	191.922	0,19
Signify NV	11.713	276.479	0,27	Sinch AB	82.159	247.451	0,24
Technip Energies NV	15.689	378.735	0,37	SSAB AB	86.746	454.756	0,44
		<u>1.667.818</u>	<u>1,61</u>	Stillfront Group AB	38.798	25.022	0,02
				Viaplay Group AB	501.058	37.236	0,04
						<u>2.030.248</u>	<u>1,96</u>
Neuseeland - 0,40 % (31. März 2024: 0,44 %)				Schweiz - 2,16 % (31. März 2024: 1,75 %)			
Delegat Group Ltd	9.199	32.015	0,03	Avolta AG	9.703	411.677	0,40
Fletcher Building Ltd	25.564	8.458	0,01	Banque Cantonale de Geneve	265	81.207	0,08
Fletcher Building Ltd				Basilea Pharmaceutica AG	1.030	56.625	0,06
(New Zealand stock market)	114.786	213.255	0,21	Bell Food Group AG	303	95.367	0,09
Kiwi Property Group Ltd (REIT)	157.232	93.286	0,09	Cie Financiere Tradition SA	841	157.772	0,15
SKY Network Television Ltd	20.624	34.117	0,03	Clariant AG	25.101	380.733	0,37
TOWER Ltd	12.543	10.894	0,01	CPH Group AG	698	55.605	0,05
Warehouse Group Ltd	23.540	17.973	0,02	Implenia AG	1.973	74.085	0,07
		<u>409.998</u>	<u>0,40</u>	International Workplace Group Plc	90.078	214.406	0,21
				Mikron Holding AG	2.609	53.971	0,05
Norwegen - 1,06 % (31. März 2024: 1,12 %)				Phoenix Mecano AG	105	56.387	0,05
Austevoll Seafood ASA	18.789	172.412	0,16	Rieter Holding AG	801	92.962	0,09
Multiconsult ASA	5.447	91.666	0,09	Swissquote Group Holding SA	1.037	374.085	0,36
Norwegian Air Shuttle ASA	64.654	79.416	0,08	u-blox Holding AG	866	79.819	0,08
Storebrand ASA	46.871	515.095	0,50	Vetropack Holding AG	1.449	54.581	0,05
Veidekke ASA	15.597	183.178	0,18			<u>2.239.282</u>	<u>2,16</u>
Wallenius Wilhelmsen ASA	4.923	58.028	0,05				
		<u>1.099.795</u>	<u>1,06</u>	Vereinigtes Königreich - 5,87 % (31. März 2024: 4,42 %)			
				Airtel Africa Plc	104.194	159.257	0,15
Portugal - 0,23 % (31. März 2024: 0,39 %)				AJ Bell Plc	12.482	75.217	0,07
Banco Comercial Portugues SA	523.111	236.417	0,23	Amarin Corp Plc - ADR	61.937	38.720	0,04
				Assura Plc (REIT)	212.934	121.331	0,12
Puerto Rico - 0,29 % (31. März 2024: 0,27 %)				Beazley Plc	33.661	343.713	0,33
OFG Bancorp	6.676	299.853	0,29	Card Factory Plc	31.159	44.178	0,04
				Centrica Plc	371.622	581.097	0,56
Singapur - 0,86 % (31. März 2024: 1,05 %)				Costain Group Plc	52.270	69.271	0,07
ComfortDelGro Corp Ltd	233.900	276.411	0,27	Currys Plc	140.448	168.421	0,16
Flex Ltd	12.736	425.701	0,41	DFS Furniture Plc	43.951	71.511	0,07
OUE Ltd	66.600	55.846	0,05	Drax Group Plc	29.602	256.009	0,25
Riverstone Holdings Ltd	69.500	48.113	0,05	EnQuest Plc	409.683	56.876	0,06
SBS Transit Ltd	46.600	87.784	0,08	Ferrexpo Plc	62.846	40.653	0,04
		<u>893.855</u>	<u>0,86</u>	Firstgroup Plc	82.537	161.693	0,16
				Georgia Capital Plc	4.387	54.755	0,05
Spanien - 0,66 % (31. März 2024: 0,77 %)				Harbour Energy Plc	14.574	52.029	0,05
Bankinter SA	10.011	88.566	0,08	International Personal Finance Plc	28.303	56.662	0,05
Indra Sistemas SA	13.831	254.773	0,25	Janus Henderson Group Plc	12.836	488.538	0,47
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA 922		73.728	0,07	JD Wetherspoon Plc	10.604	105.433	0,10
Mapfre SA	100.885	269.434	0,26	Jupiter Fund Management Plc	53.091	61.778	0,06
		<u>686.501</u>	<u>0,66</u>	Keller Group Plc	7.852	170.096	0,16
				ME Group International Plc	36.279	94.649	0,09
Schweden - 1,96 % (31. März 2024: 2,74 %)				Mears Group Plc	11.480	58.246	0,06
AcadeMedia AB	11.092	73.698	0,07	Mitchells & Butlers Plc	26.967	106.798	0,10
Arjo AB	16.988	74.997	0,07	Mitie Group Plc	144.233	228.484	0,22
Attendo AB	12.595	59.331	0,06	Ninety One Plc	49.525	115.954	0,11
Betsson AB	14.623	179.170	0,17	Pan African Resources Plc	219.527	93.418	0,09
Cint Group AB	45.895	44.462	0,04	Paragon Group of Cos Plc	13.138	136.972	0,13
				Phoenix Group Holdings Plc	60.009	450.157	0,44

AXA IM GLOBAL SMALL CAP EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 98,53 % (31. März 2024: 99,25 %) (Fortsetzung)							
USA - 57,58 % (31. März 2024: 58,42 %) (Fortsetzung)							
Highwoods Properties Inc (REIT)	8.169	273.702	0,26	Parsons Corp	4.998	518.518	0,50
HNI Corp	3.361	181.007	0,17	Pediatrix Medical Group Inc	16.288	188.859	0,18
Hovnanian Enterprises Inc	725	148.451	0,14	Pegsystems Inc	815	59.540	0,06
Huron Consulting Group Inc	2.140	232.693	0,22	Phibro Animal Health Corp	5.732	129.027	0,12
IES Holdings Inc	356	70.983	0,07	Piedmont Office Realty Trust Inc (REIT)	18.919	190.987	0,18
Independent Bank Corp	2.406	80.180	0,08	Plexus Corp	3.253	444.327	0,43
Ingredion Inc	4.340	596.381	0,58	Powell Industries Inc	1.057	234.865	0,23
Insulet Corp	1.476	343.288	0,33	Premier Inc	12.871	257.484	0,25
Integra LifeSciences Holdings Corp	10.716	194.656	0,19	PROG Holdings Inc	4.781	231.807	0,22
InterDigital Inc	1.517	214.982	0,21	Progress Software Corp	5.166	348.008	0,34
Interface Inc	6.500	123.272	0,12	PVH Corp	5.566	561.275	0,54
Jackson Financial Inc	7.155	652.464	0,63	Qualys Inc	1.310	168.250	0,16
KB Home	6.789	581.715	0,56	Quanex Building Products Corp	5.796	160.752	0,16
Kelly Services Inc	6.192	132.509	0,13	Radian Group Inc	15.323	531.478	0,51
Kilroy Realty Corp (REIT)	2.827	109.391	0,11	Range Resources Corp	1.200	36.924	0,04
Koppers Holdings Inc	2.540	92.926	0,09	Resideo Technologies Inc	18.855	379.551	0,37
Korn Ferry	6.020	453.035	0,44	Resources Connection Inc	4.900	47.481	0,05
Lantheus Holdings Inc	4.554	499.642	0,48	Rimini Street Inc	19.483	35.946	0,03
Laureate Education Inc	8.188	135.921	0,13	RingCentral Inc	9.266	293.037	0,28
LiveRamp Holdings Inc	6.302	156.101	0,15	Ryder System Inc	4.265	621.944	0,60
Macerich Co (REIT)	8.428	153.769	0,15	Saia Inc	150	65.642	0,06
Macy's Inc	5.867	92.024	0,09	Sally Beauty Holdings Inc	4.257	57.789	0,06
Manhattan Associates Inc	3.008	846.481	0,82	Sanmina Corp	3.666	250.993	0,24
Manitowoc Co Inc	3.700	35.613	0,03	Shake Shack Inc	955	98.494	0,10
Marcus Corp	4.608	69.466	0,07	Signet Jewelers Ltd	2.248	231.904	0,22
Matthews International Corp	2.759	63.981	0,06	SITE Centers Corp (REIT)	5.717	345.907	0,33
Medpace Holdings Inc	1.793	598.118	0,58	SLM Corp	21.456	490.913	0,47
Merit Medical Systems Inc	2.500	247.187	0,24	Sotera Health Co	14.823	247.470	0,24
Meritage Homes Corp	300	61.526	0,06	Sprouts Farmers Market Inc	5.220	576.288	0,56
Methode Electronics Inc	5.658	67.698	0,07	SPS Commerce Inc	2.571	498.941	0,48
MGIC Investment Corp	20.115	514.843	0,50	Sterling Infrastructure Inc	470	68.136	0,07
MillerKnoll Inc	4.842	119.864	0,12	Stride Inc	4.031	344.026	0,33
Minerals Technologies Inc	2.100	162.057	0,16	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	23.710	163.006	0,16
MKS Instruments Inc	4.259	462.911	0,45	SunCoke Energy Inc	9.738	84.477	0,08
Molson Coors Beverage Co	13.585	781.477	0,76	Synchrony Financial	8.132	405.665	0,39
Murphy Oil Corp	12.292	414.671	0,40	Tapestry Inc	1.158	54.409	0,05
N-able Inc	6.000	78.270	0,08	Taylor Morrison Home Corp	7.982	560.536	0,54
Napco Security Technologies Inc	4.125	166.836	0,16	TEGNA Inc	22.711	358.266	0,35
National Fuel Gas Co	4.300	260.601	0,25	Tenet Healthcare Corp	5.500	914.017	0,88
NCR Voyix Corp	21.677	294.049	0,28	Teradata Corp	12.651	383.768	0,37
NetScout Systems Inc	8.076	175.653	0,17	Terex Corp	5.183	274.258	0,26
Nexstar Media Group Inc	1.279	211.425	0,20	Timken Co	682	57.482	0,06
NMI Holdings Inc	9.284	382.594	0,37	Toll Brothers Inc	7.174	1.108.060	1,07
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	5.003	102.587	0,10	Travel + Leisure Co	3.900	179.673	0,17
Nu Skin Enterprises Inc	5.265	38.829	0,04	Tri Pointe Homes Inc	7.527	341.161	0,33
Oil States International Inc	7.879	36.204	0,03	UMB Financial Corp	4.621	485.852	0,47
OneSpan Inc	8.419	140.303	0,14	Unisys Corp	8.109	46.100	0,04
Onto Innovation Inc	1.126	233.684	0,23	United Therapeutics Corp	969	347.130	0,34
Opendoor Technologies Inc	36.485	73.152	0,07	Uniti Group Inc (REIT)	49.388	278.301	0,27
Openline Inc	16.031	270.443	0,26	Urban Outfitters Inc	6.923	265.324	0,26
Option Care Health Inc	6.497	203.226	0,20	Veracyte Inc	4.824	164.161	0,16
OraSure Technologies Inc	9.884	42.155	0,04	Verint Systems Inc	8.950	226.793	0,22
Organon & Co	12.200	233.325	0,23	Viatis Inc	31.177	361.809	0,35
Oshkosh Corp	2.654	265.918	0,26	Victoria's Secret & Co	8.536	219.418	0,21
OSI Systems Inc	1.062	161.371	0,16	Vimeo Inc	12.040	60.862	0,06
Outfront Media Inc (REIT)	15.068	276.874	0,27	Voyager Therapeutics Inc	5.000	29.225	0,03
Owens & Minor Inc	9.458	148.254	0,14	Weis Markets Inc	1.296	89.243	0,09
Owens Corning	4.644	818.946	0,79	World Acceptance Corp	697	82.051	0,08
Palomar Holdings Inc	3.341	316.059	0,31	WP Carey Inc (REIT)	3.509	218.628	0,21
Park Hotels & Resorts Inc (REIT)	23.307	328.862	0,32	Xerox Holdings Corp	8.100	84.038	0,08
				Yelp Inc	8.952	314.081	0,30

AXA IM GLOBAL SMALL CAP EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 98,53 % (31. März 2024: 99,25 %) (Fortsetzung)			
USA - 57,58 % (31. März 2024: 58,42 %) (Fortsetzung)			
YETI Holdings Inc	10.346	424.600	0,41
Ziff Davis Inc	6.350	308.896	0,30
Zimvie Inc	6.297	99.996	0,10
Zions Bancorp NA	10.710	505.780	0,49
		<u>59.565.559</u>	<u>57,58</u>

**Gesamtwert der Anlagen ohne derivative
Finanzinstrumente** 101.941.603 **98,53**

Derivative Finanzinstrumente - 0,49 % (31. März 2024: (0,01) %)
Offene Devisentermingeschäfte* - 0,49 % (31. März 2024: (0,01) %)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungstag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des NV
125.121 EUR	139.331 USD	16. Oktober 2024	(390)	(0,00)
50.014.735 USD	45.238.172 EUR	16. Oktober 2024	502.023	0,49
2.705.854 USD	2.425.939 EUR	16. Oktober 2024	3.155	0,00
144.508 USD	130.713 EUR	16. Oktober 2024	1.456	0,00
22.563 USD	20.410 EUR	16. Oktober 2024	229	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			506.863	0,49
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(390)	(0,00)
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			<u>506.473</u>	<u>0,49</u>

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>102.448.076</u>	<u>99,02</u>
Bankguthaben	<u>698.480</u>	<u>0,68</u>
Sonstiges Nettovermögen	<u>310.966</u>	<u>0,30</u>
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	<u>103.457.522</u>	<u>100,00</u>

	% der Gesamt- aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	98,32
Sonstige Wertpapiere der Art, auf die in Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	0,01
Freiverkehrsderivate	0,49
Umlaufvermögen	1,18
Summe Aktiva	<u>100,00</u>

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

Verwendete Abkürzungen:

ADR – American Depositary Receipt
REIT – Real Estate Investment Trust

AXA IM JAPAN EQUITY

Aufstellung des Wertpapierbestands Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,61 % (31. März 2024: 97,73 %)			
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung - null (31. März 2024: 1,17 %)			
Fluggesellschaften - 0,50 % (31. März 2024: null)			
Japan Airlines Co Ltd	37.300	93.930.725	0,50
Autoteile - 3,49 % (31. März 2024: 5,07 %)			
Denso Corp	124.900	265.100.250	1,42
Toyota Industries Corp	35.000	385.437.500	2,07
		650.537.750	3,49
Automobile - 4,22 % (31. März 2024: 5,25 %)			
Toyota Motor Corp	309.900	786.758.625	4,22
Banken - 4,62 % (31. März 2024: 3,41 %)			
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	398.200	577.987.300	3,10
Resona Holdings Inc	284.700	283.717.785	1,52
		861.705.085	4,62
Gewerbliche Dienstleistungen und Güter - 7,71 % (31. März 2024: 5,69 %)			
Daiseki Co Ltd	43.800	164.469.000	0,88
Dentsu Group Inc	45.600	200.571.600	1,08
Kurita Water Industries Ltd	45.700	281.671.950	1,51
Recruit Holdings Co Ltd	64.647	561.685.460	3,01
Secom Co Ltd	43.600	229.990.000	1,23
		1.438.388.010	7,71
Computer und Peripheriegeräte - 3,76 % (31. März 2024: 1,99 %)			
NEC Corp	23.200	318.768.000	1,71
Nomura Research Institute Ltd	71.800	381.904.200	2,05
		700.672.200	3,76
Bau- und Ingenieurwesen - 2,19 % (31. März 2024: 2,24 %)			
Penta-Ocean Construction Co Ltd	289.200	184.943.400	0,99
Taikisha Ltd	45.700	223.701.500	1,20
		408.644.900	2,19
Vertrieb und Großhandel - 4,91 % (31. März 2024: 6,91 %)			
Itochu Enex Co Ltd	74.200	115.343.900	0,62
Mitsui & Co Ltd	121.700	386.336.650	2,07
Toyota Tsusho Corp	160.200	413.476.200	2,22
		915.156.750	4,91
Diversifizierte Finanzdienstleistungen - 2,75 % (31. März 2024: 2,44 %)			
ORIX Corp	106.700	353.977.250	1,90
SBI Holdings Inc	48.200	158.674.400	0,85
		512.651.650	2,75
Stromversorgungsunternehmen - 0,32 % (31. März 2024: 0,30 %)			
eRex Co Ltd	84.100	60.636.100	0,32
Elektrische Geräte - 2,72 % (31. März 2024: 3,49 %)			
Fuji Electric Co Ltd	35.300	304.056.550	1,63
Furukawa Electric Co Ltd	56.400	203.181.000	1,09
		507.237.550	2,72
Elektronische Ausrüstung und Geräte - 7,07 % (31. März 2024: 4,69 %)			
Ibiden Co Ltd	87.300	386.302.500	2,07
Nidec Corp	142.200	427.062.150	2,29
Taiyo Yuden Co Ltd	70.300	205.258.425	1,10

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
TDK Corp	165.000	300.423.750	1,61
		1.319.046.825	7,07
Lebensmittelprodukte - 3,79 % (31. März 2024: 3,00 %)			
Ajinomoto Co Inc	52.900	292.351.850	1,57
Kikkoman Corp	141.900	230.481.075	1,24
Nissin Foods Holdings Co Ltd	46.000	183.770.000	0,98
		706.602.925	3,79
Gesundheitsprodukte und -bedarf - 5,05 % (31. März 2024: 5,68 %)			
FUJIFILM Holdings Corp	171.800	633.770.200	3,40
Symex Corp	108.700	307.811.225	1,65
		941.581.425	5,05
Langlebige Haushaltsgüter - 3,52 % (31. März 2024: 3,20 %)			
Sony Group Corp	237.075	656.816.288	3,52
Versicherung - 4,88 % (31. März 2024: 4,68 %)			
Sompo Holdings Inc	140.700	450.380.700	2,42
Tokio Marine Holdings Inc	87.900	459.321.450	2,46
		909.702.150	4,88
Internet-Software und -Dienstleistungen - 1,56 % (31. März 2024: 1,57 %)			
ZOZO Inc	55.700	290.364.100	1,56
Maschinen - 12,07 % (31. März 2024: 13,91 %)			
Ebara Corp	94.500	220.515.750	1,18
Hitachi Ltd	186.900	705.827.850	3,78
Keyence Corp	10.100	691.597.500	3,71
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	299.400	633.829.800	3,40
		2.251.770.900	12,07
Diverse Fertigung - null (31. März 2024: 1,04 %)			
Kosmetikartikel - 1,67 % (31. März 2024: 0,60 %)			
Kao Corp	43.900	311.843.650	1,67
Pharmazeutika - 2,72 % (31. März 2024: 0,78 %)			
Astellas Pharma Inc	157.800	259.659.900	1,39
Tsumura & Co	54.900	247.599.000	1,33
		507.258.900	2,72
Immobilien - 2,49 % (31. März 2024: 1,23 %)			
Hulic Co Ltd	151.400	220.022.050	1,18
Mitsui Fudosan Co Ltd	183.000	244.899.750	1,31
		464.921.800	2,49
Einzelhandel - 2,90 % (31. März 2024: 3,14 %)			
Fast Retailing Co Ltd	7.900	374.183.500	2,00
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	75.300	167.580.150	0,90
		541.763.650	2,90
Halbleitergeräte und -produkte - 5,09 % (31. März 2024: 6,25 %)			
Advantest Corp	47.800	321.741.800	1,72
Disco Corp	7.400	277.500.000	1,49
Lasertec Corp	9.600	226.512.000	1,21
Socionext Inc	43.800	124.315.350	0,67
		950.069.150	5,09

AXA IM JAPAN EQUITY

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,61 % (31. März 2024: 97,73 %) (Fortsetzung)			
Software - 1,65 % (31. März 2024: 0,88 %)			
TIS Inc	84.500	307.749.000	1,65
Telekommunikation - 5,01 % (31. März 2024: 3,01 %)			
Nippon Telegraph & Telephone Corp	2.439.300	358.089.240	1,92
SoftBank Group Corp	68.400	575.757.000	3,09
		933.846.240	5,01

Textilien und Bekleidung - null (31. März 2024: 2,12 %)

Derivative Finanzinstrumente - 0,26 % (31. März 2024: 0,23 %)
Offene Devisentermingeschäfte* - 0,26 % (31. März 2024: 0,23 %)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungstag
740.019 EUR	116.106.001 JPY	16. Oktober 2024
3.066 EUR	481.087 JPY	16. Oktober 2024
965 EUR	151.370 JPY	16. Oktober 2024
3.118.248.543 JPY	19.872.493 EUR	16. Oktober 2024
204.747.688 JPY	1.283.524 EUR	16. Oktober 2024
135.857.306 JPY	849.300 EUR	16. Oktober 2024
13.104.987 JPY	83.518 EUR	16. Oktober 2024
4.055.078 JPY	25.843 EUR	16. Oktober 2024
685.534 JPY	4.297 EUR	16. Oktober 2024
213.526 JPY	1.338 EUR	16. Oktober 2024

Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten

Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten

Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Spielwaren, Spiele und Hobbys - 1,95 % (31. März 2024: 2,80 %)			
Nintendo Co Ltd	47.670	363.602.925	1,95
Transport – null (31. März 2024: 1,19 %)			
Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente			
		18.393.259.273	98,61

**Nicht realisierter
Gewinn/ (Verlust)
JPY**

**% des
NV**

(1.870.639)	(0,01)
(7.751)	(0,00)
(2.439)	(0,00)
49.901.932	0,27
(123.339)	(0,00)
(458.608)	(0,00)
209.721	0,00
64.895	0,00
(413)	(0,00)
(129)	(0,00)
50.176.548	0,27
(2.463.318)	(0,01)
47.713.230	0,26

	Zeitwert JPY	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	18.440.972.503	98,87
Bankguthaben	94.564.698	0,51
Sonstiges Nettovermögen	117.084.140	0,62
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	18.652.621.341	100,00

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

	% der Gesamt- aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	98,47
Freiverkehrsderivate	0,27
Umlaufvermögen	1,26
Summe Aktiva	100,00

AXA IM JAPAN SMALL CAP EQUITY

Aufstellung des Wertpapierbestands Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,08 % (31. März 2024: 99,15 %)			
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung - 1,70 % (31. März 2024: 1,35 %)			
Kawasaki Heavy Industries Ltd	18.000	104.544.000	1,70
Autoteile - 1,00 % (31. März 2024: 1,16 %)			
Niterra Co Ltd	15.400	61.600.000	1,00
Banken - 0,98 % (31. März 2024: 1,12 %)			
Kyoto Financial Group Inc	27.400	60.485.500	0,98
Biotechnologie - null (31. März 2024: 0,61 %)			
Bauprodukte - 0,97 % (31. März 2024: 0,91 %)			
Sekisui Jushi Corp	25.900	59.751.300	0,97
Chemie - 11,47 % (31. März 2024: 11,10 %)			
C Uyemura & Co Ltd	6.100	70.424.500	1,14
Denka Co Ltd	31.200	70.168.800	1,14
Konishi Co Ltd	74.100	89.475.750	1,45
Kureha Corp	42.300	120.047.400	1,95
Lintec Corp	30.500	101.183.750	1,64
MEC Co Ltd	22.600	83.450.500	1,35
Nippon Soda Co Ltd	41.400	103.500.000	1,68
Teijin Ltd	48.900	69.107.925	1,12
		707.358.625	11,47
Gewerbliche Dienstleistungen und Güter - 6,21 % (31. März 2024: 8,75 %)			
Daiseki Co Ltd	22.700	85.238.500	1,38
Digital Garage Inc	20.300	62.168.750	1,01
IBJ Inc	161.900	117.215.600	1,90
Nihon M&A Center Holdings Inc	54.300	35.514.915	0,57
Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd	71.200	83.019.200	1,35
		383.156.965	6,21
Computer und Peripheriegeräte - 1,12 % (31. März 2024: 0,96 %)			
Internet Initiative Japan Inc	22.800	68.901.600	1,12
Bau- und Ingenieurwesen - 6,73 % (31. März 2024: 6,59 %)			
EXEO Group Inc	71.400	111.116.250	1,80
Hazama Ando Corp	68.900	76.995.750	1,25
Infroneer Holdings Inc	71.800	84.239.350	1,37
Kumagai Gumi Co Ltd	17.900	64.395.250	1,04
Taisei Corp	12.500	78.181.250	1,27
		414.927.850	6,73
Behälter und Verpackungen - 1,04 % (31. März 2024: 1,03 %)			
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	28.600	64.421.500	1,04
Vertrieb und Großhandel - 5,64 % (31. März 2024: 5,35 %)			
Inabata & Co Ltd	20.900	69.544.750	1,13
Itochu Enex Co Ltd	41.100	63.889.950	1,03
Nippon Gas Co Ltd	46.200	106.491.000	1,73
Trusco Nakayama Corp	43.700	107.960.850	1,75
		347.886.550	5,64
Diversifizierte Finanzdienstleistungen - 4,70 % (31. März 2024: 6,26 %)			
Acom Co Ltd	120.300	45.804.225	0,74
Premium Group Co Ltd	61.900	130.918.500	2,13
Zenkoku Hoshō Co Ltd	20.000	113.000.000	1,83
		289.722.725	4,70

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Elektrische Geräte - 3,43 % (31. März 2024: 2,29 %)			
Furukawa Electric Co Ltd	21.600	77.814.000	1,26
SWCC Corp	23.400	133.848.000	2,17
		211.662.000	3,43
Elektronische Ausrüstung und Geräte - 8,11 % (31. März 2024: 8,11 %)			
Dexerials Corp	36.000	72.945.000	1,18
Horiba Ltd	5.200	48.744.800	0,79
Hosiden Corp	37.000	77.182.000	1,25
Ibiden Co Ltd	7.200	31.860.000	0,52
Kaga Electronics Co Ltd	33.000	92.383.500	1,50
Nissha Co Ltd	63.400	122.964.300	2,00
Ubicom Holdings Inc	37.700	53.892.150	0,87
		499.971.750	8,11
Unterhaltung - 1,03 % (31. März 2024: 0,96 %)			
Tokyotokeiba Co Ltd	14.500	63.510.000	1,03
Lebensmittelprodukte - 1,37 % (31. März 2024: 1,34 %)			
Kato Sangyo Co Ltd	19.900	84.226.750	1,37
Gesundheitsprodukte und -bedarf - 2,05 % (31. März 2024: 2,06 %)			
Asahi Intecc Co Ltd	21.700	54.716.550	0,89
Topcon Corp	46.200	71.482.950	1,16
		126.199.500	2,05
Wohnungsbau - 1,07 % (31. März 2024: 0,98 %)			
Haseko Corp	35.100	65.689.650	1,07
Langlebige Haushaltsgüter - 1,83 % (31. März 2024: 1,77 %)			
Canon Electronics Inc	49.300	113.044.900	1,83
Internet-Software und -Dienstleistungen - 5,67 % (31. März 2024: 5,05 %)			
Digital Arts Inc	23.900	118.066.000	1,91
dip Corp	40.500	115.101.000	1,87
M3 Inc	33.500	48.080.875	0,78
Mercari Inc	27.300	68.372.850	1,11
		349.620.725	5,67
Maschinen - 6,82 % (31. März 2024: 7,27 %)			
CKD Corp	43.300	127.648.400	2,07
Ebara Corp	53.000	123.675.500	2,01
Fuji Corp	26.300	60.108.650	0,97
Hitachi Zosen Corp	110.300	109.086.700	1,77
		420.519.250	6,82
Medien - 1,06 % (31. März 2024: 1,11 %)			
Fuji Media Holdings Inc	38.100	65.312.925	1,06
Metalle und Bergbau - 1,58 % (31. März 2024: 1,89 %)			
Kitz Corp	93.800	97.739.600	1,58
Diverse Fertigung - 1,65 % (31. März 2024: 1,71 %)			
Toyobo Co Ltd	102.700	101.621.650	1,65
Büroelektronik - 1,26 % (31. März 2024: 1,15 %)			
Seiko Epson Corp	29.400	77.439.600	1,26

AXA IM JAPAN SMALL CAP EQUITY

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Aktien - 98,08 % (31. März 2024: 99,15 %) (Fortsetzung)			
Pharmazeutika - 1,79 % (31. März 2024: 0,99 %)			
Medipal Holdings Corp	28.900	72.047.700	1,17
Tsumura & Co	8.500	38.335.000	0,62
		<u>110.382.700</u>	<u>1,79</u>
Immobilien - 2,97 % (31. März 2024: 2,71 %)			
Aoyama Zaisan Networks Co Ltd	86.200	118.869.800	1,93
Nomura Real Estate Holdings Inc	16.700	64.036.150	1,04
		<u>182.905.950</u>	<u>2,97</u>
Einzelhandel - 6,24 % (31. März 2024: 5,74 %)			
Arclands Corp	68.400	119.734.200	1,94
Komeri Co Ltd	29.100	107.815.500	1,75
Marui Group Co Ltd	38.900	92.912.650	1,51
Shimamura Co Ltd	8.200	64.033.800	1,04
		<u>384.496.150</u>	<u>6,24</u>
Halbleitergeräte und -produkte - 2,04 % (31. März 2024: 3,05 %)			
Lasertec Corp	800	18.876.000	0,31
Ulvac Inc	14.000	106.834.000	1,73
		<u>125.710.000</u>	<u>2,04</u>

Derivative Finanzinstrumente – null (31. März 2024: (0,00) %)
Offene Devisentermingeschäfte - null (31. März 2024: (0,00) %)

	Zeitwert JPY	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	6.047.005.490	98,08
Bankguthaben	95.694.226	1,55
Sonstiges Nettovermögen	22.916.034	0,37
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	6.165.615.750	100,00
		% der Gesamt aktiva
Analyse der Gesamtaktiva		
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	97,59	
Umlaufvermögen	<u>2,41</u>	
Summe Aktiva	<u>100,00</u>	

	Anzahl der Anteile	Zeitwert JPY	% des NV
Software - 2,58 % (31. März 2024: 1,73 %)			
JMDC Inc	15.400	71.687.000	1,16
Sega Sammy Holdings Inc	30.700	87.686.875	1,42
		<u>159.373.875</u>	<u>2,58</u>
Textilien und Bekleidung - 1,73 % (31. März 2024: 1,61 %)			
Seiren Co Ltd	39.400	106.419.400	1,73
Transport - 2,24 % (31. März 2024: 2,44 %)			
Keisei Electric Railway Co Ltd	9.800	41.801.900	0,68
Sankyu Inc	20.100	96.600.600	1,56
		<u>138.402.500</u>	<u>2,24</u>
Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente		<u>6.047.005.490</u>	<u>98,08</u>

AXA IM PACIFIC EX-JAPAN EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestands Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 98,94 % (31. März 2024: 98,87 %)			
Australien - 68,40 % (31. März 2024: 73,07 %)			
Ansell Ltd	34.881	768.672	0,70
ANZ Group Holdings Ltd	217.896	4.605.254	4,16
Aristocrat Leisure Ltd	67.240	2.732.393	2,47
Aspen Group Ltd (REIT)	70.467	114.394	0,10
AUB Group Ltd	8.115	173.172	0,16
Bega Cheese Ltd	115.487	421.427	0,38
Bendigo & Adelaide Bank Ltd	106.538	861.799	0,78
BHP Group Ltd	224.767	7.164.303	6,48
Brambles Ltd	178.547	2.347.899	2,12
Bravura Solutions Ltd	109.783	104.913	0,09
Cedar Woods Properties Ltd	30.963	120.291	0,11
Centuria Industrial (REIT)	236.804	528.169	0,48
Challenger Ltd	153.635	691.199	0,63
Champion Iron Ltd	16.879	85.891	0,08
Codan Ltd	31.964	356.131	0,32
Coles Group Ltd	180.145	2.258.935	2,04
Commonwealth Bank of Australia	103.906	9.757.039	8,82
CSL Ltd	18.871	3.743.982	3,38
Emeco Holdings Ltd	194.744	102.679	0,09
FleetPartners Group Ltd	92.697	199.357	0,18
Gold Road Resources Ltd	406.994	481.410	0,44
Goodman Group (REIT)	149.324	3.829.854	3,46
GPT Group (REIT)	410.420	1.419.374	1,28
GWA Group Ltd	99.960	166.780	0,15
Harvey Norman Holdings Ltd	254.143	870.980	0,79
Helia Group Ltd	96.178	270.564	0,24
Immutep Ltd	546.828	124.241	0,11
Insignia Financial Ltd	250.984	457.066	0,41
Insurance Australia Group Ltd	165.405	844.558	0,76
Iress Ltd	70.316	484.403	0,44
JB Hi-Fi Ltd	17.398	964.684	0,87
Jumbo Interactive Ltd	12.683	120.676	0,11
Lottery Corp Ltd	30.656	108.677	0,10
Macquarie Group Ltd	9.534	1.536.218	1,39
Magellan Financial Group Ltd	67.635	471.329	0,43
McMillan Shakespeare Ltd	25.800	274.209	0,25
Monash IVF Group Ltd	142.446	121.057	0,11
National Australia Bank Ltd	106.023	2.747.590	2,48
Northern Star Resources Ltd	185.812	2.058.647	1,86
NRW Holdings Ltd	171.321	424.309	0,38
OFX Group Ltd	74.967	112.078	0,10
Perseus Mining Ltd	140.022	252.565	0,23
Pro Medicus Ltd	1.789	221.118	0,20
Qube Holdings Ltd	337.566	923.866	0,84
Ramelius Resources Ltd	379.456	580.461	0,52
REA Group Ltd	6.028	839.459	0,76
Resolute Mining Ltd	633.553	326.349	0,30
Rio Tinto Ltd	1.052	94.231	0,09
Scentre Group (REIT)	890.768	2.255.592	2,04
Service Stream Ltd	224.679	236.534	0,21
SG Fleet Group Ltd	126.690	219.728	0,20
SmartGroup Corp Ltd	50.460	292.831	0,26
Steadfast Group Ltd	140.650	552.280	0,50
Suncorp Group Ltd	179.374	2.251.755	2,04
Super Retail Group Ltd	68.148	857.617	0,78
Technology One Ltd	63.807	1.053.755	0,95
Transurban Group	74.976	682.692	0,62
Tyro Payments Ltd	188.953	123.549	0,11
WEB Travel Group Ltd	50.185	255.722	0,23
Webjet Group Ltd	50.185	34.816	0,03

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Wesfarmers Ltd	30.760	1.503.066	1,36
Westpac Banking Corp	124.570	2.740.393	2,48
WiseTech Global Ltd	3.709	352.659	0,32
Woodside Energy Group Ltd^	182.841	3.197.153	2,89
Zip Co Ltd	411.024	784.157	0,71
		75.658.951	68,40
China - 0,89 % (31. März 2024: 0,35 %)			
E-Commodities Holdings Ltd	714.000	142.019	0,13
Fosun Tourism Group	467.200	273.974	0,25
IGG Inc	441.000	240.158	0,22
Sea Ltd - ADR	3.434	323.706	0,29
		979.857	0,89
Hongkong - 14,93 % (31. März 2024: 13,94 %)			
AIA Group Ltd	788.400	7.077.076	6,40
Chow Sang Sang Holdings International Ltd	255.000	234.236	0,21
CK Hutchison Holdings Ltd	233.500	1.345.237	1,22
Giordano International Ltd	472.000	105.125	0,10
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	241.500	355.060	0,32
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	99.400	4.176.912	3,78
Johnson Electric Holdings Ltd	182.000	269.690	0,24
PAX Global Technology Ltd	404.000	270.720	0,24
Shangri-La Asia Ltd	98.000	71.095	0,06
SmarTone Telecommunications Holdings Ltd	308.500	164.626	0,15
Swire Pacific Ltd	33.500	286.481	0,26
United Laboratories International Holdings Ltd	524.000	680.003	0,61
VTech Holdings Ltd	77.100	538.732	0,49
WH Group Ltd	333.000	264.299	0,24
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	355.500	679.649	0,61
		16.518.941	14,93
Macau - 0,54 % (31. März 2024: null)			
MGM China Holdings Ltd	376.800	602.007	0,54
Neuseeland - 2,24 % (31. März 2024: 1,36 %)			
Contact Energy Ltd	28.980	150.366	0,13
EBOS Group Ltd	38.751	893.632	0,81
Fletcher Building Ltd	60.528	20.026	0,02
Fletcher Building Ltd (New Zealand stock market)	271.774	504.915	0,46
KMD Brands Ltd	259.476	80.069	0,07
Meridian Energy Ltd	30.870	117.257	0,10
NZX Ltd	64.315	50.946	0,05
Skellerup Holdings Ltd	37.056	108.454	0,10
Tourism Holdings Ltd	77.718	88.018	0,08
TOWER Ltd	142.565	123.815	0,11
Warehouse Group Ltd	82.098	62.682	0,06
Xero Ltd	2.652	274.714	0,25
		2.474.894	2,24
Singapur - 11,94 % (31. März 2024: 10,15 %)			
ComfortDelGro Corp Ltd	567.400	670.524	0,61
DBS Group Holdings Ltd	151.900	4.509.013	4,08
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	302.100	3.557.098	3,21
Riverstone Holdings Ltd	569.000	393.906	0,36

AXA IM PACIFIC EX-JAPAN EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 98,94 % (31. März 2024: 98,87 %) (Fortsetzung)			
Singapur - 11,94 % (31. März 2024: 10,15 %) (Fortsetzung)			
SBS Transit Ltd	88.200	166.149	0,15
Sembcorp Industries Ltd	153.800	665.227	0,60
Singapore Exchange Ltd	167.200	1.488.758	1,34
Singapore Post Ltd	240.400	87.665	0,08
United Overseas Bank Ltd	66.500	1.668.206	1,51
		<u>13.206.546</u>	<u>11,94</u>
Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente			
		<u>109.441.196</u>	<u>98,94</u>

Derivative Finanzinstrumente – null (31. März 2024: (0,00) %)
Offene Devisentermingeschäfte - null (31. März 2024: (0,00) %)

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	109.441.196	98,94
Bankguthaben	908.138	0,82
Sonstiges Nettovermögen	<u>269.566</u>	<u>0,24</u>
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	<u>110.618.900</u>	<u>100,00</u>

^Mit der Wertpapierleihe verbundenes
Wertpapier.

Verwendete Abkürzungen:

ADR – American Depository Receipt
REIT – Real Estate Investment Trust

	% der Gesamt aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	96,98
Sonstige Wertpapiere der Art, auf die in Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	0,02
Umlaufvermögen	<u>3,00</u>
Summe Aktiva	<u>100,00</u>

AXA IM US ENHANCED INDEX EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestands Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,28 % (31. März 2024: 99,11 %)			
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung - 0,37 % (31. März 2024: 0,32 %)			
General Electric Co	34.739	6.548.475	0,37
Landwirtschaft - 0,30 % (31. März 2024: 0,26 %)			
Bunge Global SA	54.713	5.287.191	0,30
Fluggesellschaften - 0,10 % (31. März 2024: null)			
Delta Air Lines Inc	34.751	1.764.830	0,10
Autoteile - 0,41 % (31. März 2024: 0,28 %)			
Aptiv Plc	22.816	1.643.322	0,09
BorgWarner Inc	155.752	5.653.019	0,32
		7.296.341	0,41
Automobile - 1,62 % (31. März 2024: 2,32 %)			
Cummins Inc	6.196	2.004.778	0,11
Ford Motor Co	299.821	3.164.610	0,18
PACCAR Inc	10.241	1.010.531	0,06
Tesla Inc	85.514	22.372.173	1,27
		28.552.092	1,62
Banken - 3,80 % (31. März 2024: 3,87 %)			
Bank of America Corp	44.799	1.778.296	0,10
Bank of New York Mellon Corp	96.057	6.902.176	0,39
Citigroup Inc	27.534	1.723.766	0,10
Goldman Sachs Group Inc	6.585	3.260.135	0,18
JPMorgan Chase & Co	99.978	21.072.363	1,20
Morgan Stanley	41.591	4.335.862	0,25
Northern Trust Corp	126.802	11.414.082	0,65
Regions Financial Corp	90.649	2.114.388	0,12
State Street Corp	100.124	8.860.473	0,50
Wells Fargo & Co	95.943	5.417.421	0,31
		66.878.962	3,80
Getränke - 1,37 % (31. März 2024: 1,17 %)			
Coca-Cola Co	47.977	3.447.388	0,20
Molson Coors Beverage Co	229.583	13.206.762	0,75
PepsiCo Inc	43.707	7.431.501	0,42
		24.085.651	1,37
Biotechnologie - 1,70 % (31. März 2024: 1,76 %)			
Amgen Inc	16.885	5.439.250	0,31
Biogen Inc	7.661	1.484.280	0,08
Gilead Sciences Inc	203.419	17.053.632	0,97
Incyte Corp	31.014	2.049.560	0,12
Regeneron Pharmaceuticals Inc	3.678	3.869.789	0,22
		29.896.511	1,70
Bauprodukte - 0,31 % (31. März 2024: 0,34 %)			
Builders FirstSource Inc	4.961	962.359	0,05
Johnson Controls International Plc	21.628	1.678.225	0,10
Trane Technologies Plc	7.360	2.859.397	0,16
		5.499.981	0,31
Chemie - 0,92 % (31. März 2024: 0,86 %)			
Dow Inc	37.215	2.033.242	0,12
Eastman Chemical Co	22.150	2.479.803	0,14
FMC Corp	23.331	1.538.563	0,09
Linde Plc	2.932	1.397.787	0,08
LyondellBasell Industries NV	72.162	6.919.975	0,39

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
PPG Industries Inc	13.345	1.767.612	0,10
		16.136.982	0,92
Gewerbliche Dienstleistungen und Güter - 1,81 % (31. März 2024: 1,42 %)			
Automatic Data Processing Inc	20.915	5.787.285	0,33
Cintas Corp	9.688	1.994.468	0,11
Global Payments Inc	13.822	1.415.304	0,08
Interpublic Group of Cos Inc	200.100	6.328.162	0,36
Omnicom Group Inc	15.543	1.607.068	0,09
PayPal Holdings Inc	26.146	2.039.780	0,12
Pentair Plc	17.453	1.706.380	0,10
Quanta Services Inc	6.263	1.867.063	0,11
Republic Services Inc	15.248	3.062.180	0,17
S&P Global Inc	3.567	1.842.623	0,10
United Rentals Inc	2.150	1.740.135	0,10
Waste Management Inc	11.652	2.417.499	0,14
		31.807.947	1,81
Computer und Peripheriegeräte - 11,52 % (31. März 2024: 8,79 %)			
Accenture Plc	22.174	7.836.846	0,45
Amentum Holdings Inc	5.224	154.474	0,01
Apple Inc	529.835	123.448.905	7,01
Cognizant Technology Solutions Corp	89.483	6.906.745	0,39
CrowdStrike Holdings Inc	9.376	2.630.718	0,15
Fortinet Inc	60.908	4.723.111	0,27
Gartner Inc	990	501.717	0,03
Hewlett Packard Enterprise Co	732.187	14.984.207	0,85
HP Inc	129.538	4.647.176	0,26
International Business Machines Corp	81.925	18.107.473	1,03
Leidos Holdings Inc	22.003	3.586.049	0,20
NetApp Inc	84.568	10.442.880	0,59
Super Micro Computer Inc	1.896	789.694	0,04
TE Connectivity Plc	27.420	4.140.831	0,24
		202.900.826	11,52
Bau- und Ingenieurwesen - 0,04 % (31. März 2024: 0,37 %)			
Jacobs Solutions Inc	5.224	684.031	0,04
Behälter und Verpackungen - 0,12 % (31. März 2024: null)			
Amcor Plc	97.607	1.105.399	0,06
Smurfit WestRock Plc	18.952	936.324	0,06
		2.041.723	0,12
Vertrieb und Großhandel - 0,18 % (31. März 2024: 0,55 %)			
LKQ Corp	9.737	388.604	0,02
WW Grainger Inc	2.681	2.784.299	0,16
		3.172.903	0,18
Diversifizierte Finanzdienstleistungen - 3,89 % (31. März 2024: 4,22 %)			
American Express Co	18.497	5.015.554	0,28
Ameriprise Financial Inc	7.623	3.581.400	0,20
BlackRock Inc	4.445	4.220.550	0,24
Capital One Financial Corp	2.020	302.424	0,02
CME Group Inc	44.805	9.885.103	0,56
Franklin Resources Inc	177.644	3.580.415	0,20
KKR & Co Inc	12.836	1.676.061	0,10
Mastercard Inc	32.201	15.896.829	0,90
Synchrony Financial	49.624	2.475.493	0,14
T Rowe Price Group Inc	52.689	5.739.149	0,33

AXA IM US ENHANCED INDEX EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,28 % (31. März 2024: 99,11 %) (Fortsetzung)							
Diversifizierte Finanzdienstleistungen - 3,89 % (31. März 2024: 4,22 %) (Fortsetzung)							
Visa Inc	58.820	16.165.500	0,92	Quest Diagnostics Inc	9.733	1.510.999	0,09
		68.538.478	3,89	UnitedHealth Group Inc	30.516	17.839.654	1,01
						40.437.467	2,30
Stromversorgungsunternehmen - 0,76 % (31. März 2024: 0,25 %)				Wohnungsbau - 0,64 % (31. März 2024: 1,01 %)			
Consolidated Edison Inc	20.648	2.149.973	0,12	DR Horton Inc	8.416	1.605.142	0,09
Edison International	42.741	3.722.100	0,21	Lennar Corp	11.323	2.121.987	0,12
Entergy Corp	28.458	3.744.646	0,21	NVR Inc	547	5.377.975	0,31
Eergy Inc	35.153	2.179.837	0,13	PulteGroup Inc	15.358	2.204.103	0,12
Exelon Corp	37.585	1.523.508	0,09			11.309.207	0,64
		13.320.064	0,76	Hotels, Restaurants und Freizeit - 0,33 % (31. März 2024: null)			
Elektrische Geräte - 0,33 % (31. März 2024: 0,30 %)				Carnival Corp			
Eaton Corp Plc	10.281	3.405.890	0,19	MGM Resorts International	39.144	1.529.943	0,09
Snap-on Inc	8.464	2.451.640	0,14	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	88.026	1.804.973	0,10
		5.857.530	0,33	Royal Caribbean Cruises Ltd	9.640	1.709.124	0,10
						5.725.527	0,33
Elektronische Ausrüstung und Geräte - 0,66 % (31. März 2024: 0,83 %)				Langlebige Haushaltsgüter - 0,75 % (31. März 2024: 0,82 %)			
Allgion Plc	12.584	1.834.559	0,11	Church & Dwight Co Inc	14.000	1.465.590	0,08
Amphenol Corp	38.806	2.528.017	0,14	Clorox Co	12.558	2.046.200	0,12
Honeywell International Inc	26.300	5.435.421	0,31	Kimberly-Clark Corp	68.712	9.776.687	0,55
Mettler-Toledo International Inc	1.173	1.758.309	0,10			13.288.477	0,75
		11.556.306	0,66	Versicherung - 3,85 % (31. März 2024: 2,72 %)			
Unterhaltung - 0,10 % (31. März 2024: null)				Aflac Inc			
Live Nation Entertainment Inc	15.787	1.728.676	0,10	Allstate Corp	10.691	2.027.067	0,12
Lebensmittelprodukte - 1,46 % (31. März 2024: 1,18 %)				Arch Capital Group Ltd			
Conagra Brands Inc	161.715	5.258.163	0,30	Berkshire Hathaway Inc	48.032	22.104.567	1,26
General Mills Inc	25.581	1.889.029	0,11	Brown & Brown Inc	56.490	5.852.081	0,33
J M Smucker Co	15.786	1.911.211	0,11	Chubb Ltd	11.706	3.374.957	0,19
Kraft Heinz Co	236.806	8.310.707	0,47	Everest Group Ltd	4.549	1.782.412	0,10
Kroger Co	111.019	6.355.283	0,36	Globe Life Inc	48.569	5.144.914	0,29
Sysco Corp	24.757	1.932.655	0,11	Hartford Financial Services Group Inc	16.905	1.987.943	0,11
		25.657.048	1,46	MetLife Inc	20.141	1.661.129	0,09
Gesundheitsprodukte und -bedarf - 3,79 % (31. März 2024: 4,49 %)				Progressive Corp			
Abbott Laboratories	61.458	7.005.905	0,40	Prudential Financial Inc	14.576	1.764.789	0,10
Agilent Technologies Inc	12.878	1.911.932	0,11	Travelers Cos Inc	8.179	1.915.195	0,11
Baxter International Inc	337.739	12.822.261	0,73	W R Berkley Corp	25.406	1.440.901	0,08
Boston Scientific Corp	31.785	2.663.265	0,15			67.855.935	3,85
Danaher Corp	8.852	2.459.927	0,14	Internet-Software und -Dienstleistungen - 12,32 % (31. März 2024: 12,11 %)			
Edwards Lifesciences Corp	18.878	1.245.665	0,07	Airbnb Inc	8.861	1.123.929	0,06
Hologic Inc	18.292	1.489.975	0,08	Alphabet Inc	366.894	60.871.384	3,46
IDEXX Laboratories Inc	1.260	636.495	0,04	Amazon.com Inc	321.698	59.937.163	3,40
Insulet Corp	2.903	675.180	0,04	Booking Holdings Inc	750	3.158.475	0,18
Intuitive Surgical Inc	11.131	5.468.716	0,31	eBay Inc	83.526	5.438.796	0,31
Medtronic Plc	147.039	13.238.656	0,75	Expedia Group Inc	31.349	4.639.182	0,26
ResMed Inc	5.317	1.297.508	0,07	F5 Inc	10.375	2.284.004	0,13
Stryker Corp	12.600	4.551.813	0,26	Gen Digital Inc	265.072	7.270.925	0,41
Thermo Fisher Scientific Inc	7.153	4.423.165	0,25	GoDaddy Inc	18.905	2.964.020	0,17
Zimmer Biomet Holdings Inc	63.925	6.901.023	0,39	Meta Platforms Inc	82.713	47.340.372	2,69
		66.791.486	3,79	Netflix Inc	18.453	13.090.835	0,74
Medizinische Leistungserbringer und Gesundheitsfürsorgedienste - 2,30 % (31. März 2024: 1,52 %)				Palo Alto Networks Inc			
Cigna Group	28.497	9.872.358	0,56	Uber Technologies Inc	65.594	4.931.685	0,28
DaVita Inc	9.948	1.630.626	0,09			217.015.882	12,32
Elevance Health Inc	11.040	5.740.193	0,33	Maschinen - 0,64 % (31. März 2024: 0,64 %)			
HCA Healthcare Inc	9.458	3.843.637	0,22	Caterpillar Inc	20.367	7.964.719	0,45
				Dover Corp	9.403	1.802.931	0,11

AXA IM US ENHANCED INDEX EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,28 % (31. März 2024: 99,11 %) (Fortsetzung)				Simon Property Group Inc (REIT)			
Maschinen - 0,64 % (31. März 2024: 0,64 %) (Fortsetzung)				11.740			
Ingersoll Rand Inc	14.725	1.445.480	0,08	1.984.412			
				7.303.146			
		11.213.130	0,64	Einzelhandel - 3,96 % (31. März 2024: 4,80 %)			
Medien - 0,93 % (31. März 2024: 1,22 %)				Bath & Body Works Inc			
Comcast Corp	168.442	7.036.665	0,40	124.137			
FactSet Research Systems Inc	6.701	3.081.421	0,18	18.833			
Walt Disney Co	64.802	6.231.684	0,35	34.683			
		16.349.770	0,93	15.802			
Metalle und Bergbau - 0,51 % (31. März 2024: 0,44 %)				Darden Restaurants Inc			
Steel Dynamics Inc	71.675	9.034.992	0,51	4.357			
				Dollar General Corp			
Diverse Fertigung - 1,03 % (31. März 2024: 1,04 %)				Genuine Parts Co			
Axon Enterprise Inc	26.943	10.764.806	0,61	12.133			
Illinois Tool Works Inc	7.338	1.922.079	0,11	Home Depot Inc			
Parker-Hannifin Corp	3.448	2.177.998	0,12	33.085			
Teledyne Technologies Inc	3.538	1.547.398	0,09	Lowe's Cos Inc			
Textron Inc	19.139	1.695.237	0,10	3.885			
		18.107.518	1,03	Lululemon Athletica Inc			
Öl- und Gasversorger - 1,87 % (31. März 2024: 2,34 %)				McDonald's Corp			
APA Corp	146.918	3.594.349	0,20	5.154			
Chevron Corp	56.574	8.330.804	0,47	11.494			
Devon Energy Corp	223.578	8.745.253	0,50	Starbucks Corp			
Diamondback Energy Inc	7.431	1.280.659	0,07	23.154			
EOG Resources Inc	31.247	3.841.038	0,22	19.192			
Halliburton Co	103.198	2.997.386	0,17	TJX Cos Inc			
Marathon Petroleum Corp	2.873	468.026	0,03	44.200			
Schlumberger NV	38.459	1.613.163	0,09	Walgreens Boots Alliance Inc^			
Valero Energy Corp^	15.761	2.127.971	0,12	476.833			
		32.998.649	1,87	123.461			
Papier- und Forstprodukte - 0,04 % (31. März 2024: 0,31 %)				Walmart Inc			
International Paper Co^	14.384	702.730	0,04	69.767.609			
				3,96			
Kosmetikartikel - 1,30 % (31. März 2024: 1,68 %)				Halbleitergeräte und -produkte - 10,56 % (31. März 2024: 9,66 %)			
Colgate-Palmolive Co	22.260	2.310.477	0,13	Applied Materials Inc			
Procter & Gamble Co	119.330	20.666.166	1,17	31.893			
		22.976.643	1,30	Broadcom Inc			
Pharmazeutika - 7,58 % (31. März 2024: 8,72 %)				Intel Corp			
AbbVie Inc	70.811	13.978.091	0,79	175.759			
Becton Dickinson & Co	8.009	1.930.770	0,11	6.547			
Bristol-Myers Squibb Co	267.584	13.848.810	0,79	Lam Research Corp			
Cardinal Health Inc	74.487	8.230.441	0,47	4.459			
Cencora Inc	19.099	4.297.561	0,24	Microchip Technology Inc			
CVS Health Corp	171.093	10.750.629	0,61	19.556			
Eli Lilly & Co	26.913	23.827.424	1,35	Micron Technology Inc			
Johnson & Johnson	82.122	13.304.585	0,76	37.755			
McKesson Corp	8.032	3.966.804	0,23	Monolithic Power Systems Inc			
Merck & Co Inc	106.824	12.131.468	0,69	2.077			
Pfizer Inc	642.173	18.581.276	1,05	NVIDIA Corp			
Viatis Inc	488.644	5.670.714	0,32	919.622			
Zoetis Inc	15.358	3.000.569	0,17	10.716			
		133.519.142	7,58	111.729.475			
Immobilien - 0,41 % (31. März 2024: 0,65 %)				NXP Semiconductors NV			
Crown Castle Inc (REIT)	17.782	2.109.568	0,12	10.716			
Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	182.339	3.209.166	0,18	2.572.537			
				185.913.410			
				10,56			
				Software - 10,51 % (31. März 2024: 11,83 %)			
				Adobe Inc			
				19.294			
				Autodesk Inc			
				14.590			
				Cadence Design Systems Inc			
				6.584			
				Electronic Arts Inc			
				9.849			
				Fiserv Inc			
				16.480			
				Intuit Inc			
				7.769			
				Microsoft Corp			
				270.691			
				Oracle Corp			
				71.554			
				Paychex Inc			
				13.623			
				Paycom Software Inc			
				1.769			
				Roper Technologies Inc			
				2.394			
				Salesforce Inc			
				35.449			
				ServiceNow Inc			
				6.478			
				Synopsys Inc			
				4.933			
				Tyler Technologies Inc			
				17.297			
				185.169.359			
				10,51			

AXA IM US ENHANCED INDEX EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV		Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,28 % (31. März 2024: 99,11 %) (Fortsetzung)				Spielwaren, Spiele und Hobbys - 0,15 % (31. März 2024: null)			
Telekommunikation - 2,45 % (31. März 2024: 2,76 %)				Transport - 0,51 % (31. März 2024: 0,74 %)			
Arista Networks Inc	19.705	7.560.710	0,43	Hasbro Inc	35.306	2.554.389	0,15
AT&T Inc	261.696	5.753.387	0,33	Transport - 0,08 % (31. März 2024: null)			
Cisco Systems Inc	335.593	17.856.903	1,01	Huntington Ingalls Industries Inc	5.476	1.447.389	0,08
Corning Inc	38.329	1.729.979	0,10	Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente			
Motorola Solutions Inc	4.445	1.998.072	0,11	1.748.336.116 99,28			
Verizon Communications Inc	184.309	8.278.239	0,47				
		<u>43.177.290</u>	<u>2,45</u>				
Textilien und Bekleidung - 1,00 % (31. März 2024: 0,52 %)							
Deckers Outdoor Corp	87.438	13.934.557	0,79				
NIKE Inc	22.081	1.951.298	0,11				
Ralph Lauren Corp	8.632	1.673.270	0,10				
		<u>17.559.125</u>	<u>1,00</u>				

Derivative Finanzinstrumente - 0,18 % (31. März 2024: (0,17) %) Offene Devisentermingeschäfte* - 0,18 % (31. März 2024: (0,17) %)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungstag	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	% des NV
4.637.000 EUR	5.164.296 USD	16. Oktober 2024	(13.769)	(0,00)
618.156 EUR	690.681 USD	16. Oktober 2024	397	0,00
482.511 EUR	537.309 USD	16. Oktober 2024	(1.503)	(0,00)
320.049 EUR	356.932 USD	16. Oktober 2024	(462)	(0,00)
270.083 EUR	298.573 USD	16. Oktober 2024	(3.024)	(0,00)
214.060 EUR	239.302 USD	16. Oktober 2024	265	0,00
190.556 EUR	213.144 USD	16. Oktober 2024	352	0,00
141.261 EUR	157.623 USD	16. Oktober 2024	(121)	(0,00)
66.258 EUR	73.566 USD	16. Oktober 2024	(423)	(0,00)
1.236 EUR	1.366 USD	16. Oktober 2024	(14)	(0,00)
577 EUR	644 USD	16. Oktober 2024	(1)	(0,00)
137 EUR	154 USD	16. Oktober 2024	-	0,00
198.105.584 USD	179.185.884 EUR	16. Oktober 2024	1.988.486	0,11
80.454.857 USD	72.771.168 EUR	16. Oktober 2024	807.566	0,05
33.904.915 USD	30.666.890 EUR	16. Oktober 2024	340.321	0,02
10.115.473 USD	9.069.050 EUR	16. Oktober 2024	11.793	0,00
6.749.466 USD	6.104.871 EUR	16. Oktober 2024	67.748	0,00
3.686.423 USD	3.305.071 EUR	16. Oktober 2024	4.298	0,00
705.133 USD	637.817 EUR	16. Oktober 2024	7.107	0,00
392.943 USD	352.339 EUR	16. Oktober 2024	509	0,00
336.101 USD	301.332 EUR	16. Oktober 2024	392	0,00
262.200 USD	237.169 EUR	16. Oktober 2024	2.643	0,00
169.387 USD	152.039 EUR	16. Oktober 2024	393	0,00
114.141 USD	103.245 EUR	16. Oktober 2024	1.150	0,00
53.349 USD	47.695 EUR	16. Oktober 2024	(88)	(0,00)
41.861 USD	37.516 EUR	16. Oktober 2024	32	0,00
33.441 USD	30.022 EUR	16. Oktober 2024	84	0,00
25.145 USD	22.744 EUR	16. Oktober 2024	253	0,00
11.127 USD	9.998 EUR	16. Oktober 2024	38	0,00
389 USD	348 EUR	16. Oktober 2024	(1)	(0,00)
197 USD	177 EUR	16. Oktober 2024	-	0,00
111 USD	100 EUR	16. Oktober 2024	-	0,00
76 USD	68 EUR	16. Oktober 2024	-	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			3.233.827	0,18
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(19.406)	(0,00)
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			3.214.421	0,18

AXA IM US ENHANCED INDEX EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2024

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	1.751.550.537	99,46
Bankguthaben	13.063.806	0,74
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(3.524.727)	(0,20)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	<u>1.761.089.616</u>	<u>100,00</u>

^Mit der Wertpapierleihe verbundenes Wertpapier.

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

Verwendete Abkürzungen:

REIT – Real Estate Investment Trust

	% der Gesamt aktiva
Analyse der Gesamtkтива	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	98,78
Freiverkehrsderivate	0,19
Umlaufvermögen	<u>1,03</u>
Summe Aktiva	<u>100,00</u>

AXA IM US EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestands Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,55 % (31. März 2024: 99,39 %)			
Autoteile - 0,45 % (31. März 2024: 0,48 %)			
BorgWarner Inc	58.316	2.116.579	0,45
Automobile - 1,04 % (31. März 2024: 2,76 %)			
Tesla Inc	18.723	4.898.311	1,04
Banken - 3,00 % (31. März 2024: null)			
Bank of New York Mellon Corp	77.773	5.588.379	1,18
Northern Trust Corp	22.960	2.066.744	0,44
State Street Corp	73.965	6.545.533	1,38
		14.200.656	3,00
Getränke - 0,48 % (31. März 2024: 0,43 %)			
Molson Coors Beverage Co	39.095	2.248.940	0,48
Biotechnologie - 1,45 % (31. März 2024: 3,45 %)			
Gilead Sciences Inc	82.051	6.878.746	1,45
Bauprodukte - 1,27 % (31. März 2024: 0,31 %)			
Lennox International Inc	9.984	6.028.389	1,27
Gewerbliche Dienstleistungen und Güter - 1,46 % (31. März 2024: 3,38 %)			
Automatic Data Processing Inc	25.015	6.921.776	1,46
Computer und Peripheriegeräte - 14,48 % (31. März 2024: 12,38 %)			
Apple Inc	152.030	35.422.230	7,49
Cognizant Technology Solutions Corp	88.999	6.869.388	1,45
Fortinet Inc	38.912	3.017.431	0,64
Hewlett Packard Enterprise Co	337.313	6.903.110	1,46
HP Inc	62.117	2.228.447	0,47
International Business Machines Corp	36.158	7.991.822	1,69
NetApp Inc	49.107	6.063.978	1,28
		68.496.406	14,48
Diversifizierte Finanzdienstleistungen - 6,18 % (31. März 2024: 4,94 %)			
American Express Co	9.844	2.669.250	0,57
CME Group Inc	30.035	6.626.472	1,40
Franklin Resources Inc	97.603	1.967.188	0,42
Mastercard Inc	20.058	9.902.133	2,09
Synchrony Financial	45.828	2.286.130	0,48
T Rowe Price Group Inc	53.055	5.779.016	1,22
		29.230.189	6,18
Elektronische Ausrüstung und Geräte - 1,08 % (31. März 2024: null)			
Amphenol Corp	78.544	5.116.749	1,08
Lebensmittelprodukte - null (31. März 2024: 1,48 %)			
Gesundheitsprodukte und -bedarf - 4,47 % (31. März 2024: 2,29 %)			
Baxter International Inc	150.257	5.704.507	1,21
Intuitive Surgical Inc	3.985	1.957.851	0,41
Medtronic Plc	83.634	7.529.987	1,59
Zimmer Biomet Holdings Inc	55.283	5.968.076	1,26
		21.160.421	4,47
Medizinische Leistungserbringer und Gesundheitsfürsorgedienste - 1,38 % (31. März 2024: null)			
Cigna Group	18.773	6.503.624	1,38

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Wohnungsbau - 1,01 % (31. März 2024: 1,33 %)			
NVR Inc	176	1.730.391	0,37
PulteGroup Inc	21.206	3.043.379	0,64
		4.773.770	1,01
Langlebige Haushaltsgüter - null (31. März 2024: 0,44 %)			
Versicherung - 0,97 % (31. März 2024: 1,49 %)			
Arch Capital Group Ltd	41.118	4.600.487	0,97
Internet-Software und -Dienstleistungen - 13,59 % (31. März 2024: 12,59 %)			
Alphabet Inc	120.209	19.943.875	4,22
Amazon.com Inc	77.670	14.471.086	3,06
eBay Inc	91.529	5.959.911	1,26
Expedia Group Inc	14.654	2.168.572	0,46
Meta Platforms Inc	23.499	13.449.535	2,84
Netflix Inc	11.676	8.283.130	1,75
		64.276.109	13,59
Maschinen - 1,88 % (31. März 2024: 1,87 %)			
Caterpillar Inc	22.710	8.880.973	1,88
Medien - 1,59 % (31. März 2024: 1,70 %)			
Comcast Corp	179.642	7.504.544	1,59
Metalle und Bergbau - null % (31. März 2024: 1,47 %)			
Diverse Fertigung - 0,95 % (31. März 2024: 0,24 %)			
Axon Enterprise Inc	11.274	4.504.414	0,95
Öl- und Gasversorger - 1,22 % (31. März 2024: 1,63 %)			
Chevron Corp	8.394	1.236.058	0,26
Devon Energy Corp	45.869	1.794.166	0,38
Texas Pacific Land Corp	3.107	2.746.868	0,58
		5.777.092	1,22
Papier- und Forstprodukte - null (31. März 2024: 0,43 %)			
Kosmetikartikel - 2,17 % (31. März 2024: 2,19 %)			
Procter & Gamble Co	59.346	10.277.837	2,17
Pharmazeutika - 9,31 % (31. März 2024: 9,29 %)			
AbbVie Inc	46.174	9.114.748	1,93
Bristol-Myers Squibb Co	158.060	8.180.395	1,73
CVS Health Corp	113.475	7.130.202	1,51
Johnson & Johnson	9.557	1.548.329	0,33
Merck & Co Inc	68.945	7.829.739	1,65
Pfizer Inc	280.909	8.128.102	1,72
Viatis Inc	181.370	2.104.799	0,44
		44.036.314	9,31
Einzelhandel - 2,02 % (31. März 2024: 2,55 %)			
Bath & Body Works Inc	65.537	2.091.613	0,44
Ferguson Enterprises Inc^	10.114	2.008.388	0,43
TJX Cos Inc	30.037	3.528.446	0,75
Walgreens Boots Alliance Inc^	213.519	1.909.928	0,40
		9.538.375	2,02
Halbleitergeräte und -produkte - 8,76 % (31. März 2024: 7,70 %)			
KLA Corp	4.038	3.125.755	0,66
NVIDIA Corp	261.256	31.741.298	6,71
Skyworks Solutions Inc	19.058	1.882.168	0,40

AXA IM US EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2024

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Aktien - 99,55 % (31. März 2024: 99,39 %) (Fortsetzung)			
Halbleitergeräte und -produkte - 8,76 % (31. März 2024: 7,70 %) (Fortsetzung)			
Texas Instruments Inc	22.788	4.707.089	0,99
		<u>41.456.310</u>	<u>8,76</u>
Software - 12,07 % (31. März 2024: 14,92 %)			
Adobe Inc	15.352	7.948.421	1,68
Autodesk Inc	24.722	6.810.417	1,44
Fiserv Inc	8.792	1.579.615	0,33
Microsoft Corp	68.408	29.428.437	6,22
Oracle Corp	15.189	2.587.826	0,54
ServiceNow Inc	1.891	1.690.582	0,36
Synopsys Inc	3.247	1.645.239	0,35
Workday Inc	22.216	5.429.701	1,15
		<u>57.120.238</u>	<u>12,07</u>

	Anzahl der Anteile	Zeitwert USD	% des NV
Telekommunikation - 5,38 % (31. März 2024: 5,04 %)			
Arista Networks Inc	10.003	3.838.101	0,81
AT&T Inc	188.705	4.148.680	0,88
Cisco Systems Inc	176.881	9.411.838	1,99
Verizon Communications Inc	179.386	8.057.122	1,70
		<u>25.455.741</u>	<u>5,38</u>
Textilien und Bekleidung - 1,38 % (31. März 2024: 1,49 %)			
Deckers Outdoor Corp	40.998	6.533.646	1,38
Transport - 0,51 % (31. März 2024: 1,12 %)			
FedEx Corp	8.891	2.433.067	0,51
Gesamtwert der Anlagen ohne derivative Finanzinstrumente			
		470.969.703	99,55

Derivative Finanzinstrumente - 0,09 % (31. März 2024: (0,07) %)
Offene Devisentermingeschäfte* - 0,09 % (31. März 2024: (0,07) %)

Währungsverkauf	Währungskauf	Erfüllungstag	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	% des NV
171.262 EUR	190.803 USD	16. Oktober 2024	(442)	(0,00)
69.140 EUR	77.148 USD	16. Oktober 2024	(59)	(0,00)
47.432 EUR	52.788 USD	16. Oktober 2024	(179)	(0,00)
21.064 EUR	23.504 USD	16. Oktober 2024	(18)	(0,00)
19.233 EUR	21.417 USD	16. Oktober 2024	(60)	(0,00)
11.823 EUR	13.169 USD	16. Oktober 2024	(33)	(0,00)
9.345 EUR	10.376 USD	16. Oktober 2024	(60)	(0,00)
7.430 EUR	8.269 USD	16. Oktober 2024	(28)	(0,00)
2.362 EUR	2.640 USD	16. Oktober 2024	3	0,00
1.042 EUR	1.161 USD	16. Oktober 2024	(3)	(0,00)
125 EUR	139 USD	16. Oktober 2024	-	0,00
25.056.682 USD	22.663.691 EUR	16. Oktober 2024	251.507	0,05
18.033.823 USD	16.311.537 EUR	16. Oktober 2024	181.015	0,04
147.065 USD	131.480 EUR	16. Oktober 2024	(243)	(0,00)
92.606 USD	83.765 EUR	16. Oktober 2024	934	0,00
67.283 USD	60.413 EUR	16. Oktober 2024	179	0,00
66.082 USD	59.774 EUR	16. Oktober 2024	666	0,00
27.592 USD	24.957 EUR	16. Oktober 2024	277	0,00
9.408 USD	8.412 EUR	16. Oktober 2024	(16)	(0,00)
8.838 USD	7.995 EUR	16. Oktober 2024	89	0,00
4.932 USD	4.409 EUR	16. Oktober 2024	(8)	(0,00)
164 USD	147 EUR	16. Oktober 2024	-	0,00
90 USD	81 EUR	16. Oktober 2024	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			434.671	0,09
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(1.149)	(0,00)
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			433.522	0,09

AXA IM US EQUITY QI

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) Zum 30. September 2024

	Zeitwert USD	% des NV
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	471.403.225	99,64
Bankguthaben	2.011.083	0,43
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(310.428)	(0,07)
Auf Inhaber einlösbarer, gewinnbeteiligter Anteile entfallendes Nettovermögen	473.103.880	100,00

^Mit der Wertpapierleihe verbundenes Wertpapier.

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

	% der Gesamt aktiva
Analyse der Gesamtaktiva	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind	99,38
Freiverkehrsderivate	0,09
Umlaufvermögen	0,53
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 2024

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024 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
Insignia Financial Ltd	1.091.335	1.839.493	Pro Medicus Ltd	26.074	2.031.235
Qube Holdings Ltd	722.378	1.740.058	JB Hi-Fi Ltd	41.826	1.741.036
Bendigo & Adelaide Bank Ltd	224.129	1.732.787	Netwealth Group Ltd	109.013	1.515.393
Perseus Mining Ltd	981.832	1.574.108	International Games System Co Ltd	36.000	1.459.738
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	859.500	1.573.656	First Pacific Co Ltd	3.009.000	1.426.508
Reliance Worldwide Corp Ltd	443.876	1.559.380	Compeq Manufacturing Co Ltd	558.000	1.394.168
Lotes Co Ltd	33.000	1.542.156	Reliance Worldwide Corp Ltd	443.876	1.369.583
Harvey Norman Holdings Ltd	498.447	1.517.418	AUB Group Ltd	69.226	1.354.822
Netwealth Group Ltd	109.013	1.488.918	Deterra Royalties Ltd	412.948	1.327.448
Getac Holdings Corp	401.000	1.481.116	Getac Holdings Corp	366.000	1.313.122
Magellan Financial Group Ltd	229.915	1.445.597	Cholamandalam Financial Holdings Ltd	74.122	1.305.663
NRW Holdings Ltd	629.556	1.408.848	Simplo Technology Co Ltd	101.000	1.271.085
Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd	56.451	1.366.380	Inghams Group Ltd	541.957	1.247.570
GlaxoSmithKline Pharmaceuticals Ltd	43.290	1.359.513	Pou Chen Corp	1.119.000	1.221.261
ComfortDelGro Corp Ltd	1.292.400	1.352.707	Hanwha Life Insurance Co Ltd	589.426	1.219.364
King Slide Works Co Ltd	37.000	1.318.769	Flight Centre Travel Group Ltd	93.112	1.216.383
Samsung Card Co Ltd	47.773	1.225.928	Catcher Technology Co Ltd	161.000	1.163.678
Supply Network Ltd	58.177	1.169.406	Wistron Corp	314.000	1.145.441
Jindal Saw Ltd	164.233	1.141.995	MPI Corp	62.000	1.109.283
Natco Pharma Ltd	91.954	1.105.970	Codan Ltd	136.714	1.091.053
Sercomm Corp	289.000	1.080.658	Hanwha Corp	54.677	1.072.472
Sigurd Microelectronics Corp	446.000	1.065.819	OCI Holdings Co Ltd	15.776	1.062.898
Bravura Solutions Ltd	1.231.342	1.062.325	Collins Foods Ltd	159.169	1.036.834
Stella International Holdings Ltd	577.500	1.001.905	Super Retail Group Ltd	113.885	1.033.386
Challenger Ltd	224.765	972.816	Bangchak Corp PCL - NVDR	923.200	1.016.934
Chicony Electronics Co Ltd	149.000	969.136	S-1 Corp	23.455	960.821
Zip Co Ltd	1.102.866	947.523	SmartGroup Corp Ltd	173.298	956.987
McMillan Shakespeare Ltd	73.435	934.470	Luk Fook Holdings International Ltd	497.000	934.825
Taiwan Union Technology Corp	181.000	910.965	Chong Kun Dang Pharmaceutical Corp	10.845	918.854
JB Hi-Fi Ltd	16.409	887.018	Vicinity Ltd (REIT)	598.941	879.763
Minth Group Ltd	466.000	873.109	Zhejiang Expressway Co Ltd	1.442.000	874.842
Jammu & Kashmir Bank Ltd	648.261	865.219	McMillan Shakespeare Ltd	82.758	866.686
Gold Road Resources Ltd	782.480	844.697	Wan Hai Lines Ltd	393.000	854.115
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	36.562	844.349	Goldsun Building Materials Co Ltd	540.000	814.375
Nippon Life India Asset Management Ltd	104.630	825.546	AP Thailand PCL - NVDR	3.134.900	807.516
UTI Asset Management Co Ltd	65.551	817.616	Daewoo Engineering & Construction Co Ltd	256.546	771.622
Amorepacific Group	42.475	806.991			
IJM Corp Bhd	1.147.300	776.738	Hannstar Board Corp	420.000	744.583
Pegavision Corp	55.000	762.152	Chicony Power Technology Co Ltd	192.000	736.015
Sinotrans Ltd	1.645.000	756.766	Silver Lake Resources Ltd	814.312	722.214
Tuas Ltd	256.233	742.746			

AXA IM EUROBLOC EQUITY

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024 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
STMicroelectronics NV	55.000	2.156.797	Neoen SA	35.198	1.345.672
Danone SA	24.000	1.418.321	BNP Paribas SA	18.000	1.087.953
Cie de Saint-Gobain SA	9.000	701.865	Nexi SpA	188.000	1.058.326
Dassault Systemes SE	18.000	671.758	Pluxee NV	31.000	843.803
Edenred SE	14.000	641.960	Stora Enso Oyj	69.000	745.111
KBC Group NV	8.000	518.987	Neste Oyj	44.000	740.721
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	500	326.765	SOITEC	6.900	686.531
Capgemini SE	1.500	284.582	Intesa Sanpaolo SpA	100.000	352.004
Societe Generale SA	10.000	275.479	Industria de Diseno Textil SA	6.000	257.285
Vinci SA	2.000	229.902	Schneider Electric SE	1.000	227.261
Intesa Sanpaolo SpA	50.000	182.028	SEB SA	2.000	205.910
Stellantis NV	5.000	101.895	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	17.000	171.156
L'Oreal SA	200	83.195	Legrand SA	1.500	147.047
			Iberdrola SA	10.294	130.013
			DSM-Firmenich AG	1.000	120.701
			Vinci SA	1.000	97.840
			Air Liquide SA	340	54.671

*Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren Käufe oder Verkäufe.

AXA IM GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY QI

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024 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
Petroleo Brasileiro SA (Preference Shares)	244.300	1.635.236	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	83.000	2.307.034
Samsung Electronics Co Ltd	27.097	1.596.806	Petroleo Brasileiro SA (Preference Shares)	211.100	1.515.901
JD.com Inc - ADR	55.700	1.568.358	Meituan	96.600	1.409.502
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	292.500	1.336.875	BYD Co Ltd	49.000	1.344.827
SK Hynix Inc	8.042	1.202.022	KB Financial Group Inc	23.532	1.278.213
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	141.300	1.135.189	NetEase Inc - ADR	13.069	1.185.232
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	41.000	1.134.543	United Microelectronics Corp	685.000	1.113.749
United Microelectronics Corp	615.000	1.034.750	Bajaj Auto Ltd	8.894	988.377
Meituan	65.600	989.210	KOC Holding AS	140.109	939.620
Kuaishou Technology	132.200	977.955	Xiaomi Corp	366.800	934.634
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	244.300	970.066	Novatek Microelectronics Corp	47.000	884.587
Great Wall Motor Co Ltd	620.500	966.946	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	244.300	826.590
China Pacific Insurance Group Co Ltd	389.400	942.666	Emaar Properties Pjsc	381.813	804.319
ASE Technology Holding Co Ltd	173.000	848.490	NAVER Corp	6.987	801.060
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1.623.000	835.781	ASE Technology Holding Co Ltd	173.000	795.555
Tata Consultancy Services Ltd	17.657	812.710	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	54.073	793.908
Xiaomi Corp	366.800	774.340	SK Inc	7.009	763.901
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	18.700	749.267	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd	20.900	747.283
Asustek Computer Inc	45.000	735.732	Samsung C&T Corp	6.883	709.861
Lenovo Group Ltd	540.000	719.655	China Merchants Bank Co Ltd	161.500	709.696
Emaar Properties Pjsc	328.807	714.530	Coca-Cola Femsa SAB de CV	67.725	647.784
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	25.300	660.517	Yuanta Financial Holding Co Ltd	635.000	643.444
China Zheshang Bank Co Ltd	2.390.000	653.597	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1.085.000	619.316
Bangkok Dusit Medical Services PCL - NVDR	832.700	638.844	Indian Oil Corp Ltd	309.077	617.136
Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd	506.900	620.027	Bank Polska Kasa Opieki SA	13.553	609.831
ICICI Bank Ltd	42.530	586.375	Agricultural Bank of China Ltd	1.364.000	598.259
China State Construction Engineering Corp Ltd	745.900	582.781	Akbank TAS	326.315	585.910
MTN Group Ltd	128.403	574.779	Canara Bank	392.801	568.320
Bajaj Auto Ltd	5.178	554.599	Oracle Financial Services Software Ltd	4.073	549.238
Wuxi Biologics Cayman Inc	296.000	550.676	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	100.000	543.585
Fubon Financial Holding Co Ltd	188.000	526.689	ICICI Bank Ltd	36.246	530.307
GAIL India Ltd	185.777	517.002	Jiangsu Expressway Co Ltd	502.000	527.107
			Zydus Lifesciences Ltd	45.842	520.380

AXA IM GLOBAL EQUITY QI

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024 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
Japan Post Holdings Co Ltd	1.075.800	10.553.737	Ford Motor Co	880.552	10.338.737
Intesa Sanpaolo SpA	2.342.104	9.005.580	Toronto-Dominion Bank	116.615	7.108.291
Merck & Co Inc	70.888	8.906.369	Industria de Diseno Textil SA	129.703	6.526.246
Qualcomm Inc	39.830	6.896.425	Gen Digital Inc	253.800	6.475.954
Toronto-Dominion Bank	116.615	6.363.954	PACCAR Inc	58.959	6.368.324
Honda Motor Co Ltd	560.400	6.102.622	NVR Inc	750	5.770.287
BNP Paribas SA	86.312	5.959.320	Amgen Inc	17.900	5.630.858
Iberdrola SA	445.313	5.856.661	Microsoft Corp	13.117	5.489.827
CME Group Inc	27.864	5.842.754	Tesco PLC	1.378.419	5.412.836
Workday Inc	22.701	5.771.900	Great-West Lifeco Inc	163.378	5.372.099
Arista Networks Inc	16.596	5.629.706	Manulife Financial Corp	206.504	5.335.341
T Rowe Price Group Inc	50.573	5.542.888	Siemens AG	28.958	5.134.678
DBS Group Holdings Ltd	213.200	5.527.066	EOG Resources Inc	37.300	5.125.878
EMCOR Group Inc	15.263	5.509.502	Cadence Design Systems Inc	19.741	5.081.514
Henkel AG & Co KGaA (Preference Shares)	60.781	5.391.449	Japan Post Holdings Co Ltd	537.600	5.031.434
Ford Motor Co	516.652	5.369.036	Kraft Heinz Co	136.980	4.914.378
KLA Corp	7.215	5.224.867	Toyota Tsusho Corp	236.100	4.844.951
Jackson Financial Inc	63.113	5.000.660	AT&T Inc	221.891	4.814.718
Axon Enterprise Inc	15.450	4.969.395	Sankyo Co Ltd	336.800	4.670.806
Chipotle Mexican Grill Inc	1.551	4.656.906	Bayerische Motoren Werke AG	49.019	4.622.281
Otsuka Holdings Co Ltd	104.900	4.384.757	Workday Inc	18.819	4.493.187
Unilever PLC	71.149	4.333.010	Qualcomm Inc	27.891	4.477.170
Panasonic Holdings Corp	502.600	4.271.483	Salesforce Inc	16.983	4.362.908

AXA IM GLOBAL SMALL CAP EQUITY QI

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024 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
Banca Mediolanum SpA	104.165	1.190.366	Casey's General Stores Inc	2.383	874.159
Encompass Health Corp	8.277	712.647	Western Alliance Bancorp	9.357	679.477
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	7.590	666.516	Advanced Drainage Systems Inc	4.746	670.958
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	35.442	660.176	CTS Eventim AG & Co KGaA	6.814	652.333
Open Text Corp	18.951	606.648	Banca Mediolanum SpA	51.254	603.679
Rexel SA	21.509	605.832	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	30.439	556.440
East West Bancorp Inc	8.117	602.251	Rexel SA	21.509	526.559
Acuity Brands Inc	2.400	601.846	Kongsberg Gruppen ASA	5.127	426.613
Western Alliance Bancorp	9.357	596.977	Transocean Ltd	75.316	419.348
Abercrombie & Fitch Co	4.617	595.306	Santen Pharmaceutical Co Ltd	37.200	418.354
Sensata Technologies Holding PLC	14.118	585.245	HA Sustainable Infrastructure Capital Inc	12.905	417.071
MKS Instruments Inc	4.259	579.586	TopBuild Corp	1.113	416.405
Ingredion Inc	5.095	570.691	Wintrust Financial Corp	3.947	401.978
CTS Eventim AG & Co KGaA	6.814	561.124	Chewy Inc	15.561	385.798
Jackson Financial Inc	7.155	555.470	Flex Ltd	13.514	384.713
PVH Corp	5.566	544.550	Envista Holdings Corp	21.775	375.889
Halozyme Therapeutics Inc	10.252	539.431	Sumitomo Forestry Co Ltd	10.900	372.789
Dropbox Inc	23.499	530.972	Cushman & Wakefield PLC	29.297	368.564
Gen Digital Inc	21.292	515.423	SL Green Realty Corp (REIT)	5.642	357.918
SPS Commerce Inc	2.571	493.136	Kemira Oyj	13.638	343.112

AXA IM JAPAN EQUITY

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024 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	Kosten		Wesentliche Verkäufe	Erlöse	
	Anteile	JPY		Anteile	JPY
Advantest Corp	90.000	495.247.500	Tokyo Electron Ltd	17.000	604.803.772
Nippon Telegraph & Telephone Corp	3.077.200	465.749.419	Asics Corp	165.300	542.032.017
Nidec Corp	72.100	458.951.412	Omron Corp	81.400	436.554.393
SoftBank Corp	193.900	368.393.382	DMG Mori Co Ltd	88.200	384.242.772
Disco Corp	7.400	321.561.788	SoftBank Corp	193.900	380.668.183
Taiyo Yuden Co Ltd	70.300	319.330.157	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	200.400	373.156.208
Kurita Water Industries Ltd	45.700	318.288.596	Mitsubishi Electric Corp	154.300	363.230.092
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	51.700	314.188.721	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	51.700	361.961.420
NEC Corp	23.200	293.801.714	Kawasaki Heavy Industries Ltd	45.700	278.045.280
Resona Holdings Inc	290.600	290.109.861	Advantest Corp	42.200	273.921.620
Astellas Pharma Inc	157.800	274.147.223	Hitachi Ltd	65.400	255.753.957
Mitsui Fudosan Co Ltd	183.000	272.744.642	Iwatani Corp	28.100	238.612.857
Tsumura & Co	56.500	216.032.344	Mitsui & Co Ltd	75.900	229.606.046
Furukawa Electric Co Ltd	56.400	206.917.193	EXEO Group Inc	140.000	217.173.845
Keyence Corp	2.700	190.555.912	Internet Initiative Japan Inc	83.600	215.007.611
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	75.300	187.135.027	Sankyu Inc	45.000	196.254.466
Penta-Ocean Construction Co Ltd	289.200	184.971.718	Toyobo Co Ltd	182.600	175.650.021
Ebara Corp	94.500	184.479.477	Nintendo Co Ltd	20.200	160.253.756
Nissin Foods Holdings Co Ltd	46.000	184.018.996	Topcon Corp	109.300	154.624.742
Toyota Motor Corp	53.300	177.868.815	Ono Pharmaceutical Co Ltd	63.300	140.600.197
Kao Corp	23.700	156.836.664	Sysmex Corp	51.400	137.935.019
TIS Inc	33.100	111.429.598	Anritsu Corp	93.500	113.488.800
Japan Airlines Co Ltd	37.300	93.415.036	Nippon Telegraph & Telephone Corp	637.900	95.802.585
Sysmex Corp	34.100	87.203.578			
Internet Initiative Japan Inc	34.200	86.990.594			
ORIX Corp	21.400	73.190.749			

AXA IM JAPAN SMALL CAP EQUITY

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024 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 JPY	Wesentliche Verkäufe*	Anteile	Erlöse JPY
Furukawa Electric Co Ltd	21.600	82.081.420	Outsourcing Inc	75.300	131.706.214
Tsumura & Co	8.500	33.075.789	WealthNavi Inc	79.000	126.095.647
			SWCC Corp	16.700	83.647.736
			Ulvac Inc	3.600	34.614.684
			JCR Pharmaceuticals Co Ltd	47.900	25.247.070
			Wacom Co Ltd	27.700	18.787.201
			ENECHANGE Ltd	91.800	17.381.786

*Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren Käufe oder Verkäufe.

AXA IM PACIFIC EX-JAPAN EQUITY QI

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024 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
Woodside Energy Group Ltd	153.435	2.629.405	QBE Insurance Group Ltd	200.467	2.196.804
Suncorp Group Ltd	179.374	2.020.619	Fortescue Ltd	165.096	2.151.430
Commonwealth Bank of Australia	21.104	1.944.840	Cochlear Ltd	9.184	1.738.847
Coles Group Ltd	180.145	1.911.707	BOC Hong Kong Holdings Ltd	582.500	1.667.463
Northern Star Resources Ltd	185.812	1.860.376	CAR Group Ltd	68.518	1.614.574
BOC Hong Kong Holdings Ltd	582.500	1.809.572	Stockland (REIT)	446.665	1.412.195
Singapore Exchange Ltd	167.200	1.499.643	Commonwealth Bank of Australia	16.086	1.367.046
United Overseas Bank Ltd	62.000	1.435.785	Woodside Energy Group Ltd	73.212	1.342.788
REA Group Ltd	10.455	1.355.728	BlueScope Steel Ltd	89.604	1.182.067
ANZ Group Holdings Ltd	55.570	1.040.139	Singapore Exchange Ltd	170.500	1.171.618
Reece Ltd	55.348	992.307	Seven Group Holdings Ltd	45.397	1.161.553
National Australia Bank Ltd	41.151	946.183	Dexus (REIT)	234.521	1.161.361
JB Hi-Fi Ltd	17.398	940.480	Ampol Ltd	50.580	1.099.062
EBOS Group Ltd	43.813	875.933	Rio Tinto Ltd	12.588	1.027.885
Qube Holdings Ltd	337.566	819.059	MTR Corp Ltd	315.000	994.142
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	27.000	806.096	National Australia Bank Ltd	38.900	974.307
Bendigo & Adelaide Bank Ltd	106.538	801.511	REECE Ltd	55.348	930.353
Insurance Australia Group Ltd	165.405	794.614	EBOS Group Ltd	42.225	897.678
Technology One Ltd	63.807	781.318	JB Hi-Fi Ltd	19.919	848.655
Harvey Norman Holdings Ltd	254.143	767.717	Worley Ltd	77.688	844.832
Netwealth Group Ltd	53.885	735.970	Pro Medicus Ltd	11.766	818.002
AIA Group Ltd	99.000	706.388	Netwealth Group Ltd	53.885	777.325
Ansell Ltd	34.881	690.051	Technology One Ltd	69.294	751.664
Transurban Group	74.976	679.192	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	24.500	711.148
WEB Travel Group Ltd	103.211	645.811	Budweiser Brewing Co APAC Ltd	482.800	697.279
United Laboratories International Holdings Ltd	524.000	641.908	REA Group Ltd	4.427	581.266
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	355.500	637.287	Steadfast Group Ltd	155.629	571.225
Steadfast Group Ltd	140.650	603.413	Eagers Automotive Ltd	65.813	547.226
VTech Holdings Ltd	77.100	556.199	Reliance Worldwide Corp Ltd	173.118	536.348
MGM China Holdings Ltd	376.800	541.136	Codan Ltd	66.331	530.921
Ramelius Resources Ltd	379.456	534.283	Deterra Royalties Ltd	158.150	508.383
Centuria Industrial (REIT)	236.804	511.026	Vicinity Ltd (REIT)	384.343	480.927
Perseus Mining Ltd	297.376	499.928	BHP Group Ltd	15.906	455.338
Gold Road Resources Ltd	406.994	481.769	CK Hutchison Holdings Ltd	88.000	455.262
			AIA Group Ltd	71.800	452.374

AXA IM US ENHANCED INDEX EQUITY QI

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024 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
Arch Capital Group Ltd	164.918	17.148.133	NVIDIA Corp	173.929	35.158.820
Tyler Technologies Inc	30.968	16.632.375	Apple Inc	148.334	31.413.932
Applied Materials Inc	74.480	15.440.455	Microsoft Corp	68.407	29.914.926
Berkshire Hathaway Inc	35.651	14.743.921	Adobe Inc	42.012	22.145.012
Deckers Outdoor Corp	16.237	14.347.895	Alphabet Inc	115.367	20.375.672
Marathon Petroleum Corp	63.155	13.398.605	Ameriprise Financial Inc	44.160	19.245.040
Qualcomm Inc	77.499	13.376.962	AbbVie Inc	113.635	19.207.871
Automatic Data Processing Inc	50.235	12.497.539	Berkshire Hathaway Inc	44.096	18.787.097
Thermo Fisher Scientific Inc	19.650	11.762.142	Qualcomm Inc	85.085	17.097.225
Devon Energy Corp	261.029	11.736.792	Microchip Technology Inc	177.781	15.659.129
Allegion PLC	91.426	11.309.107	Applied Materials Inc	72.086	15.131.325
Adobe Inc	21.264	11.264.051	Amazon.com Inc	81.520	15.119.902
Ameriprise Financial Inc	23.683	10.262.507	AT&T Inc	797.030	15.031.895
Conagra Brands Inc	327.297	10.174.729	Texas Instruments Inc	71.360	13.515.294
Hewlett Packard Enterprise Co	514.001	10.134.791	Procter & Gamble Co	76.561	12.785.113
Intel Corp	334.794	10.071.407	PulteGroup Inc	107.098	12.388.551
Axon Enterprise Inc	29.945	9.976.010	Bristol-Myers Squibb Co	259.675	11.634.489
NVIDIA Corp	23.077	9.762.453	Axon Enterprise Inc	31.802	11.534.115
Brown & Brown Inc	105.775	9.410.399	Cadence Design Systems Inc	38.151	11.169.815
Comcast Corp	232.893	9.175.771	Chipotle Mexican Grill Inc	112.908	10.975.992

AXA IM US EQUITY QI

Aufstellung der wichtigsten Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Nachstehend sind alle größten kumulierten Käufe und Verkäufe von Anlagen aufgeführt, die 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024 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
Merck & Co Inc	68.945	9.170.636	Microsoft Corp	35.976	14.872.423
Valero Energy Corp	40.750	7.236.737	NVR Inc	1.439	11.917.525
T Rowe Price Group Inc	61.232	7.227.522	NVIDIA Corp	19.339	11.649.854
Netflix Inc	11.237	7.061.769	AT&T Inc	601.934	11.006.976
Chubb Ltd	28.122	6.977.631	Apple Inc	53.525	9.901.254
CME Group Inc	32.873	6.875.733	American International Group Inc	107.227	8.138.346
Autodesk Inc	24.722	6.298.943	Ameriprise Financial Inc	18.753	8.065.666
Qualcomm Inc	32.352	6.102.484	Kraft Heinz Co	225.711	7.776.191
Zimmer Biomet Holdings Inc	55.283	5.987.413	Ford Motor Co	627.137	7.475.149
Baxter International Inc	158.646	5.934.534	Omnicom Group Inc	81.324	7.461.819
PulteGroup Inc	53.323	5.869.033	Cadence Design Systems Inc	27.657	7.235.857
Chevron Corp	36.623	5.713.294	Chubb Ltd	28.122	7.163.063
Amphenol Corp	92.185	5.708.012	Texas Instruments Inc	37.498	7.071.139
State Street Corp	73.965	5.660.948	Vertex Pharmaceuticals Inc	15.877	6.907.039
EMCOR Group Inc	14.597	5.569.912	HP Inc	203.068	6.781.476
Lennox International Inc	9.984	5.554.005	PACCAR Inc	69.735	6.699.617
NVR Inc	688	5.227.150	Mastercard Inc	14.860	6.607.988
Arch Capital Group Ltd	41.118	4.601.585	EOG Resources Inc	47.804	6.526.088
Bank of New York Mellon Corp	77.773	4.552.527	American Express Co	28.218	6.525.984
AT&T Inc	248.864	4.522.410	Amgen Inc	20.696	6.349.358
Ford Motor Co	373.568	4.307.008	Synopsys Inc	10.828	6.233.519
CVS Health Corp	71.541	4.296.678	Valero Energy Corp	40.750	6.108.307
Ferguson PLC	21.086	4.002.903	Amazon.com Inc	33.107	6.028.578
Franklin Resources Inc	184.996	3.973.920	Steel Dynamics Inc	51.395	5.929.640
Chipotle Mexican Grill Inc	12.119	3.887.514	Alphabet Inc	37.088	5.790.724
NVIDIA Corp	11.965	3.858.220	Qualcomm Inc	35.104	5.739.397
Applied Materials Inc	17.361	3.773.284	Meta Platforms Inc	11.224	5.632.173
Cognizant Technology Solutions Corp	53.437	3.631.355	EMCOR Group Inc	14.597	5.487.794
Mastercard Inc	7.448	3.624.828	ServiceNow Inc	7.007	5.452.792
Airbnb Inc	23.725	3.594.598	NetApp Inc	46.590	5.408.201
Fiserv Inc	21.785	3.471.090	Caterpillar Inc	14.569	5.179.477
TJX Cos Inc	30.037	3.461.420	Salesforce Inc	17.711	4.975.252
Arista Networks Inc	10.003	3.372.369	Chipotle Mexican Grill Inc	86.018	4.673.495
KLA Corp	4.038	2.997.396	CVS Health Corp	68.767	4.172.954
Meta Platforms Inc	5.924	2.996.414	Lululemon Athletica Inc	11.575	4.137.110
Fortinet Inc	38.912	2.929.443	Chevron Corp	28.229	4.012.197
Intel Corp	95.987	2.887.519	Airbnb Inc	31.529	3.980.546
Workday Inc	11.322	2.875.388	PulteGroup Inc	32.117	3.919.626
Microchip Technology Inc	31.052	2.829.601			
Caterpillar Inc	8.549	2.790.585			
Axon Enterprise Inc	9.390	2.784.366			
NetApp Inc	23.606	2.710.597			
Uber Technologies Inc	35.172	2.621.049			
Texas Pacific Land Corp	3.107	2.544.338			

Weitere Informationen

Weitere vorgeschriebene Offenlegungen: Steuerliche Berichterstattung, Plattformen und ernannte Vertreter Zum 30. September 2024

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 Brüssel
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:
Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Santa Chiara, n.19
10122 Turin
Italien

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

Zahlstelle:
Allfunds Bank S.A.U. Niederlassung Mailand
Via Bocchetto, 6
20123 Mailand
Italien

Zahlstelle:
RBC Investor and Treasury Services
Succursale di Milano
Via Vittor Pisani, 26
20124 Mailand
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 2024

Schweiz

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

Vertreter in der Schweiz:
FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD.
Feldeggstrasse 12
CH-8008 Zürich

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 2024 beendeten Berichtszeitraum

AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	286.846 USD
In % des verwalteten Vermögens	0,20 %
	Marktwert der entliehenen Wertpapiere in % des ausleihbaren Gesamtvermögens
Wert	286.846 USD
% der ausleihbaren Vermögenswerte insgesamt	0,20 %
	Kontrahenten
Name	JPMorgan Securities Plc
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	286.846 USD
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral, Triparty
	Laufzeit
Unbefristet	286.846 USD
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Aktien	315.436 USD
Qualität	Hochzinsanleihen, Investment Grade
Währung	GBP, USD, EUR, SEK, CHF, CAD
	Laufzeit der Sicherheiten
Unbefristet	315.436 USD
	Sicherheitenemittent
Sicherheitenemittent	ABB Ltd
Erhaltene Sicherheiten	31.465 USD
Sicherheitenemittent	Suncor Energy Inc
Erhaltene Sicherheiten	22.140 USD
Sicherheitenemittent	Tesco Plc
Erhaltene Sicherheiten	22.123 USD
Sicherheitenemittent	BAE Systems Plc
Erhaltene Sicherheiten	22.122 USD
Sicherheitenemittent	Airbus SE
Erhaltene Sicherheiten	22.098 USD
Sicherheitenemittent	Koninklijke KPN NV
Erhaltene Sicherheiten	22.090 USD
Sicherheitenemittent	Publicis Groupe SA
Erhaltene Sicherheiten	22.089 USD
Sicherheitenemittent	Kering SA
Erhaltene Sicherheiten	22.061 USD
Sicherheitenemittent	Holcim AG
Erhaltene Sicherheiten	22.000 USD
Sicherheitenemittent	Nestle SA
Erhaltene Sicherheiten	21.983 USD
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	JPMorgan Securities Plc
Sicherheit	315.436 USD
	Kosten und Renditen
	Fonds
Bruttorendite aus Verleih	3.111 USD
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	778 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 2024 beendeten Berichtszeitraum

AXA IM Global Equity QI

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	8.485.039 USD
In % des verwalteten Vermögens	1,19 %
	Marktwert der entliehenen Wertpapiere in % des ausleihbaren Gesamtvermögens
Wert	8.485.039 USD
% der ausleihbaren Vermögenswerte insgesamt	1,19 %
	Kontrahenten
Name	Citigroup Global Markets
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	5.840.755 USD
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
Name	Natixis
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	2.644.284 USD
Niederlassungsland	Frankreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral, Triparty
	Laufzeit
Unbefristet	8.485.039 USD
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Anleihen	6.152.206 USD
Aktien	2.913.072 USD
Qualität	Investment Grade, ohne Rating
Währung	EUR, GBP, USD
	Laufzeit der Sicherheiten
Über ein Jahr	6.152.206 USD
Unbefristet	2.913.072 USD
	Sicherheitenemittent
Sicherheitenemittent	Republique Francaise
Erhaltene Sicherheiten	3.623.718 USD
Sicherheitenemittent	Bundesrepublik Deutschland
Erhaltene Sicherheiten	2.528.488 USD
Sicherheitenemittent	British American Tobacco Plc
Erhaltene Sicherheiten	203.943 USD
Sicherheitenemittent	DS Smith Plc
Erhaltene Sicherheiten	203.943 USD
Sicherheitenemittent	BP Plc
Erhaltene Sicherheiten	203.942 USD
Sicherheitenemittent	Unilever Plc
Erhaltene Sicherheiten	203.941 USD
Sicherheitenemittent	BAE Systems Plc
Erhaltene Sicherheiten	203.940 USD
Sicherheitenemittent	Vistry Group Plc
Erhaltene Sicherheiten	203.940 USD
Sicherheitenemittent	Imperial Brands Plc
Erhaltene Sicherheiten	203.939 USD
Sicherheitenemittent	Rio Tinto Plc
Erhaltene Sicherheiten	203.936 USD
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	2
Treuhänder	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Sicherheit	6.152.206 USD
Treuhänder	JPMorgan Securities Plc
Sicherheit	2.913.072 USD
	Kosten und Renditen Fonds
Bruttorendite aus Verleih	1.973 USD
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	493 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 2024 beendeten Berichtszeitraum

AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	1.409.544 USD
In % des verwalteten Vermögens	1,27 %
	Marktwert der entliehenen Wertpapiere in % des ausleihbaren Gesamtvermögens
Wert	1.409.544 USD
% der ausleihbaren Vermögenswerte insgesamt	1,29 %
	Kontrahenten
Name	JPMorgan Securities Plc
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	1.409.544 USD
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral, Triparty
	Laufzeit
Unbefristet	1.409.544 USD
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Aktien	1.550.033 USD
Qualität	Hochzinsanleihen, Investment Grade
Währung	GBP, USD, EUR, SEK, CHF, CAD
	Laufzeit der Sicherheiten
Unbefristet	1.550.033 USD
	Sicherheitenemittent
Sicherheitenemittent	ABB Ltd
Erhaltene Sicherheiten	154.617 USD
Sicherheitenemittent	Suncor Energy Inc
Erhaltene Sicherheiten	108.796 USD
Sicherheitenemittent	Tesco Plc
Erhaltene Sicherheiten	108.710 USD
Sicherheitenemittent	BAE Systems Plc
Erhaltene Sicherheiten	108.707 USD
Sicherheitenemittent	Airbus SE
Erhaltene Sicherheiten	108.589 USD
Sicherheitenemittent	Koninklijke KPN NV
Erhaltene Sicherheiten	108.548 USD
Sicherheitenemittent	Publicis Groupe SA
Erhaltene Sicherheiten	108.543 USD
Sicherheitenemittent	Kering SA
Erhaltene Sicherheiten	108.407 USD
Sicherheitenemittent	Holcim AG
Erhaltene Sicherheiten	108.107 USD
Sicherheitenemittent	Nestle SA
Erhaltene Sicherheiten	108.025 USD
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	JPMorgan Securities Plc
Sicherheit	1.550.033 USD
	Kosten und Renditen Fonds
Bruttorendite aus Verleih	186 USD
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	46 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 2024 beendeten Berichtszeitraum

AXA IM US Enhanced Index Equity QI

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	5.496.470 USD
In % des verwalteten Vermögens	0,31 %
	Marktwert der entliehenen Wertpapiere in % des ausleihbaren Gesamtvermögens
Wert	5.496.470 USD
% der ausleihbaren Vermögenswerte insgesamt	0,31 %
	Kontrahenten
Name	Natixis
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	5.496.470 USD
Niederlassungsland	Frankreich
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral, Triparty
	Laufzeit
Unbefristet	5.496.470 USD
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Aktien	6.055.180 USD
Qualität	Ohne Rating
Währung	GBP, USD
	Laufzeit der Sicherheiten
Unbefristet	6.055.180 USD
	Sicherheitenemittent
Sicherheitenemittent	British American Tobacco Plc
Erhaltene Sicherheiten	423.920 USD
Sicherheitenemittent	DS Smith Plc
Erhaltene Sicherheiten	423.920 USD
Sicherheitenemittent	BP Plc
Erhaltene Sicherheiten	423.919 USD
Sicherheitenemittent	Unilever Plc
Erhaltene Sicherheiten	423.917 USD
Sicherheitenemittent	BAE Systems Plc
Erhaltene Sicherheiten	423.915 USD
Sicherheitenemittent	Vistry Group Plc
Erhaltene Sicherheiten	423.915 USD
Sicherheitenemittent	Imperial Brands Plc
Erhaltene Sicherheiten	423.911 USD
Sicherheitenemittent	Rio Tinto Plc
Erhaltene Sicherheiten	423.907 USD
Sicherheitenemittent	Astrazeneca Plc
Erhaltene Sicherheiten	423.867 USD
Sicherheitenemittent	Advanced Micro Devices Inc
Erhaltene Sicherheiten	423.757 USD
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	JPMorgan Securities Plc
Sicherheit	6.055.180 USD
	Kosten und Renditen Fonds
Bruttorendite aus Verleih	6.746 USD
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	1.686 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 2024 beendeten Berichtszeitraum

AXA IM US Equity QI

	Wertpapier-/Warenleihgeschäfte
Wert	4.007.678 USD
In % des verwalteten Vermögens	0,85 %
	Marktwert der entliehenen Wertpapiere in % des ausleihbaren Gesamtvermögens
Wert	4.007.678 USD
% der ausleihbaren Vermögenswerte insgesamt	0,85 %
	Kontrahenten
Name	Natixis
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	4.007.678 USD
Niederlassungsland	France
	Abwicklung und Clearing
	Bilateral, Triparty
	Laufzeit
Unbefristet	4.007.678 USD
	Art, Qualität und Währung der Sicherheiten
Aktien	4.415.054 USD
Qualität	High Yield, Investment Grade
Währung	GBP, USD
	Laufzeit der Sicherheiten
Unbefristet	4.415.054 USD
	Sicherheitenemittent
Sicherheitenemittent	British American Tobacco Plc
Erhaltene Sicherheiten	309.096 USD
Sicherheitenemittent	DS Smith Plc
Erhaltene Sicherheiten	309.095 USD
Sicherheitenemittent	BP Plc
Erhaltene Sicherheiten	309.095 USD
Sicherheitenemittent	Unilever Plc
Erhaltene Sicherheiten	309.094 USD
Sicherheitenemittent	BAE Systems Plc
Erhaltene Sicherheiten	309.092 USD
Sicherheitenemittent	Vistry Group Plc
Erhaltene Sicherheiten	309.092 USD
Sicherheitenemittent	Imperial Brands Plc
Erhaltene Sicherheiten	309.089 USD
Sicherheitenemittent	Rio Tinto Plc
Erhaltene Sicherheiten	309.086 USD
Sicherheitenemittent	Astrazeneca Plc
Erhaltene Sicherheiten	309.057 USD
Sicherheitenemittent	Advanced Micro Devices Inc
Erhaltene Sicherheiten	308.977 USD
	Verwahrung erhaltener Sicherheiten
Anzahl der Treuhänder	1
Treuhänder	JPMorgan Securities Plc
Sicherheit	4.415.054 USD
	Kosten und Renditen Fonds
Bruttorendite aus Verleih	824 USD
An den Fonds geflossener Anteil der Bruttorendite in %	80 %
Tatsächliche Bruttokosten	-
	Drittparteien der Vereinbarung
Tatsächliche Bruttozahlung an Dritte	206 USD
An Dritte geflossener Anteil der Bruttorendite in %	20 %

Wertentwicklung

Wertentwicklung

Bis zum 30. September 2024

	30. September 2024	31. März 2024	30. September 2023	31. März 2023
AXA IM All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Equity QI				
A EUR ACCM	7,68 %	23,54 %	9,54 %	(8,07 %)
A EUR Hedged	10,38 %	19,68 %	5,08 %	(12,98 %)
A USD ACCM	11,27 %	22,83 %	6,79 %	(10,24 %)
B EUR ACCM	7,31 %	22,69 %	9,20 %	(8,72 %)
B USD ACCM	10,90 %	21,96 %	6,42 %	(10,88 %)
E EUR ACCM	6,90 %	21,78 %	8,79 %	(9,41 %)
AXA IM Eurobloc Equity				
A EUR ACCM	0,25 %	17,12 %	(2,33 %)	6,33 %
B EUR ACCM	(0,11 %)	16,41 %	(2,66 %)	5,61 %
E EUR ACCM	(0,46 %)	15,51 %	(2,97 %)	4,86 %
M EUR ACCM	0,56 %	17,99 %	(1,98 %)	7,08 %
AXA IM Global Emerging Markets Equity QI				
A EUR ACCM	9,58 %	18,34 %	5,52 %	(9,83 %)
A USD ACCM	13,21 %	17,64 %	2,86 %	(11,98 %)
B EUR ACCM	9,24 %	17,54 %	5,20 %	(10,39 %)
B USD ACCM	12,84 %	16,87 %	2,47 %	(12,49 %)
E EUR Hedged	11,43 %	13,71 %	0,95 %	(15,82 %)
M USD ACCM	13,59 %	18,54 %	3,23 %	(11,33 %)
S USD	13,49 %	18,12 %	3,04 %	(11,50 %)
AXA IM Global Equity QI				
A EUR ACCM	3,87 %	25,14 %	6,47 %	(4,12 %)
A USD ACCM	7,34 %	24,38 %	3,71 %	(6,37 %)
B EUR ACCM	3,56 %	24,30 %	6,10 %	(4,74 %)
B GBP ACCM	0,76 %	20,93 %	4,74 %	(0,91 %)
B USD ACCM	7,00 %	23,56 %	3,38 %	(6,99 %)
E EUR ACCM	3,15 %	23,39 %	5,69 %	(5,42 %)
M EUR ACCM	4,23 %	26,01 %	6,83 %	(3,45 %)
AXA IM Global Small Cap Equity QI				
A EUR ACCM	4,08 %	21,85 %	3,00 %	(3,69 %)
A EUR Hedged	6,37 %	18,01 %	(1,06 %)	(9,43 %)
A USD ACCM	7,54 %	21,12 %	0,34 %	(5,94 %)
B EUR ACCM	3,70 %	21,01 %	2,63 %	(4,35 %)
B USD ACCM	7,17 %	20,28 %	-	(6,60 %)
E EUR ACCM	3,34 %	20,09 %	2,24 %	(5,07 %)
AXA IM Japan Equity				
A EUR Hedged	(0,56 %)	24,00 %	4,36 %	(6,84 %)
A JPY ACCM	(2,88 %)	40,11 %	14,00 %	(0,24 %)
B EUR ACCM	(1,09 %)	45,85 %	16,20 %	0,97 %
B EUR Hedged	(2,56 %)	41,02 %	14,37 %	0,42 %
B JPY ACCM	(1,46 %)	44,94 %	15,84 %	0,31 %
E EUR ACCM	(0,85 %)	23,00 %	3,94 %	(7,53 %)
M EUR Hedged	(0,67 %)	46,94 %	16,50 %	1,71 %
M JPY ACCM	(2,22 %)	42,01 %	14,77 %	1,13 %
AXA IM Japan Small Cap Equity				
A EUR ACCM	(1,55 %)	(1,53 %)	(6,52 %)	(7,86 %)
A JPY ACCM	(3,80 %)	11,25 %	2,10 %	(1,33 %)
B EUR ACCM	(1,88 %)	(2,24 %)	(6,90 %)	(8,52 %)
B JPY ACCM	(4,13 %)	10,48 %	1,74 %	(2,02 %)
E EUR ACCM	(2,23 %)	(3,01 %)	(7,21 %)	(9,17 %)
M JPY ACCM	(3,42 %)	12,15 %	2,50 %	(0,53 %)

Wertentwicklung

Wertentwicklung (Fortsetzung) Bis zum 30. September 2024

30. September 2024 31. März 2024 30. September 2023 31. März 2023

AXA IM Pacific Ex-Japan Equity QI

A EUR ACCM	11,40 %	0,33 %	(6,05 %)	(8,48 %)
A USD ACCM	15,17 %	(0,28 %)	(8,41 %)	(10,68 %)
B EUR ACCM	11,08 %	(0,32 %)	(6,32 %)	(9,12 %)
B USD ACCM	14,78 %	(0,93 %)	(8,71 %)	(11,24 %)
E EUR ACCM	10,64 %	(1,07 %)	(6,66 %)	(9,80 %)
M EUR ACCM	11,82 %	1,01 %	(5,69 %)	(7,86 %)
M USD ACCM	15,57 %	0,40 %	(8,10 %)	(10,02 %)

AXA IM US Enhanced Index Equity QI

A EUR ACCM	7,16 %	24,61 %	2,95 %	(12,19 %)
A EUR Hedged	4,95 %	28,51 %	6,99 %	(6,47 %)
A USD ACCM	7,38 %	25,22 %	3,15 %	(11,94 %)
B EUR ACCM	8,44 %	27,76 %	4,26 %	(8,76 %)
B EUR Hedged	4,69 %	27,98 %	6,77 %	(7,00 %)
B USD ACCM	8,20 %	27,19 %	4,03 %	(9,18 %)
E EUR Hedged	6,72 %	23,68 %	2,61 %	(12,96 %)
M USD ACCM	8,63 %	28,20 %	4,45 %	(8,43 %)
I EUR ACCM	5,00 %	28,64 %	7,02 %	(6,48 %)
I USD ACCM	8,45 %	27,90 %	4,32 %	(8,68 %)
M EUR Hedged	7,59 %	25,50 %	3,23 %	(11,54 %)
M EUR ACCM	5,11 %	(35,18 %)	-	(6,26 %)

AXA IM US Equity QI

A EUR ACCM	3,66 %	25,76 %	5,45 %	-
A EUR Hedged	6,17 %	22,48 %	1,68 %	(10,75 %)
A USD ACCM	7,15 %	24,99 %	2,78 %	(7,86 %)
B EUR ACCM	3,37 %	24,93 %	5,13 %	(6,24 %)
B EUR Hedged	5,87 %	21,67 %	1,39 %	(11,38 %)
B USD ACCM	6,80 %	24,17 %	2,44 %	(8,45 %)
E EUR Hedged	5,40 %	20,48 %	0,83 %	(12,02 %)
M USD ACCM	7,52 %	25,89 %	3,14 %	(7,20 %)

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.