AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund B EUR

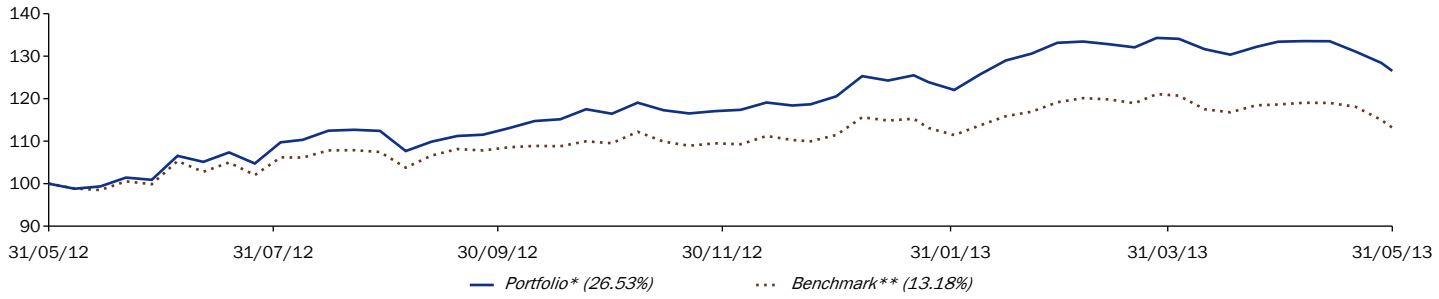
Monatsbericht - 31/05/2013

Kennzahlen (in EUR)

Nettovermögen (in Mio. - USD)	**297.99**

Aktueller NAV	**53.61**
NAV 12 Monate Hoch	57.49
NAV 12 Monate Tief	41.13

Wertentwicklung (in EUR)



Die Daten von AXA IM sind auf der Basis von 100 zum Anfangsdatum der Grafik angegeben.

Kumulative Wertentwicklung

	1 M.	3 M.	YTD	1 J.	3 J.	5 J.	8 J.	Auflage
Portfolio*	-5.15%	-4.66%	4.95%	26.53%	50.38%	13.36%	106.27%	341.23%
Benchmark**	-4.58%	-4.85%	1.54%	13.18%	24.12%	13.34%	84.76%	-

Annualisierte Wertentwicklung

	1 J.	3 J.	5 J.	8 J.	Auflage
Portfolio*	26.53%	14.55%	2.54%	9.47%	13.58%
Benchmark**	13.18%	7.46%	2.53%	7.97%	-

Jahres Wertentwicklung

	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Portfolio*	31.51%	-15.53%	34.72%	55.07%	-55.45%	24.81%	14.13%
Benchmark**	13.59%	-13.80%	30.09%	81.46%	-58.18%	21.38%	17.17%

Rollierende jährliche Wertentwicklung

	31 Mai 07 31 Mai 08	31 Mai 08 31 Mai 09	31 Mai 09 31 Mai 10	31 Mai 10 31 Mai 11	31 Mai 11 31 Mai 12	31 Mai 12 31 Mai 13
Portfolio*	-0.96%	-44.11%	34.88%	26.65%	-6.16%	26.53%
Benchmark**	-12.54%	-33.35%	37.02%	20.51%	-9.01%	13.18%

Die aufgeführten Daten und Fakten beziehen sich auf die Wertentwicklung der vergangenen Monate und Jahre sind weder eine Garantie noch eine Benchmark für zukünftige Performance.

Risikoanalyse

	1 J.	3 J.	5 J.	Auflage
Volatilität (p.a.)				
Portfolio*	13.02%	16.31%	24.42%	21.13%
Benchmark**	12.83%	15.97%	25.85%	-
Tracking Error	3.48%	3.78%	5.60%	-
Sharpe Ratio	2.05	0.93	0.12	0.60
Information Ratio	4.04	2.24	0.24	-
Alpha	0.2230%	0.6451%	0.1192%	-
Beta	0.9786	0.9938	0.9228	-

* Datum des ersten Nettoinventarwerts: 05/10/01

**Benchmark: Wir verweisen auf die Indikator-Angaben in den Charakteristika/Disclaimern im Dokument

Quellen : AXA Investment Managers Paris - GICS per 31/05/13

Verfasser: AXA Investment Managers Paris

www.axa-im.de; www.axa-im.at; www.axa-im.ch

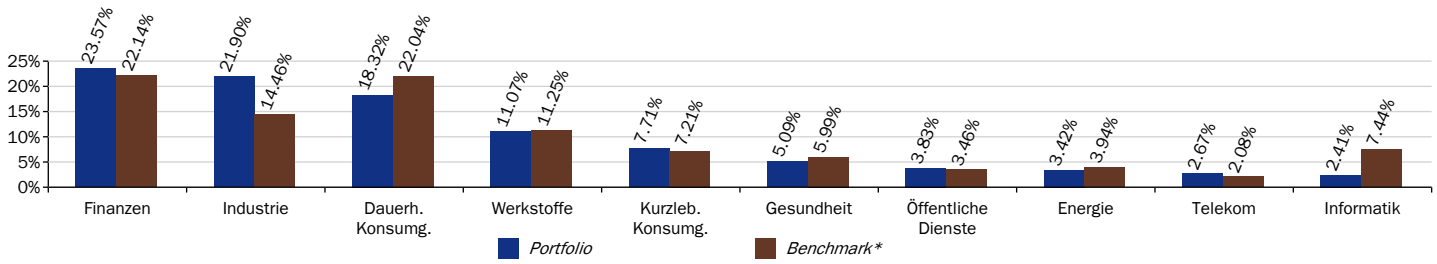
AXA Rosenberg
An AXA Investment Managers Company

AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund B EUR

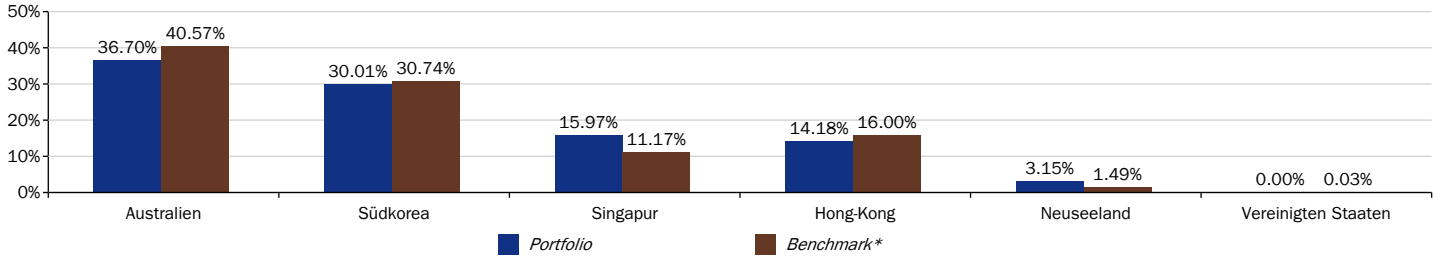
Monatsbericht - 31/05/2013

Portfolioanalyse

Sektorengewichtung



Geographische Ausrichtung



Die grössten Werte

Aktie	Gewichtung		Sektor	Investiert in
	Portfolio	Benchmark*		
PRIMARY HEALTH CAR NPV	2.41%	0.60%	Gesundheit	Australien
LIG NON-LIFE INSURANCE	2.27%	0.29%	Finanzen	Südkorea
COMMONWEALTH PROPE UNITS NPV	2.24%	0.65%	Finanzen	Australien
GS HOME SHOPPING	2.16%	0.18%	Dauerh. Konsumg.	Südkorea
TOWNGAS CHINA CO LTD HKD0.10	2.10%	0.18%	Öffentliche Dienste	Hong-Kong
VST HLDGS HKD0.10	2.03%	0.04%	Informatik	Hong-Kong
GLOBAL & YUASA BATTERY CO.	2.03%	0.04%	Dauerh. Konsumg.	Südkorea
SEVEN WEST MEDIA ...	2.03%	-	Dauerh. Konsumg.	Australien
FLIGHT CENTRE LIMITED	1.93%	0.54%	Dauerh. Konsumg.	Australien
TAEYOUNG ENG+CON KRW500	1.90%	0.07%	Industrie	Südkorea
Anzahl der Anlagen	**129**			
% Liquide Mittel	**0.58%**			

Top 5 übergewichtete positionen

übergewichtete positionen	Portfolio	Benchmark*
LIG NON-LIFE INSURANCE	2.27%	0.29%
GS HOME SHOPPING	2.16%	0.18%
TOWNGAS CHINA CO LTD HKD0.10	2.10%	0.18%
VST HLDGS HKD0.10	2.03%	0.04%
GLOBAL & YUASA BATTERY CO.	2.03%	0.04%

Top 5 untergewichtete positionen

untergewichtete positionen	Portfolio	Benchmark*
ESPRIT HOLDINGS LTD.	0.00%	0.78%
SEEK LTD.	0.00%	0.87%
FEDERATION CENTRES	0.00%	0.89%
TECHTRONIC INDUSTRIES CO. LTD.	0.00%	0.94%
APA GROUP	0.00%	1.32%

* Benchmark: Wir verweisen auf die Indikator-Angaben in den Charakteristika/Disclaimern im Dokument
Quellen : AXA Investment Managers Paris - GICS per 31/05/13

AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund B EUR

Monatsbericht - 31/05/2013

Anlageziel und Investmentstrategie

Der Teilfonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs mit einer Gesamtrendite an, die für einen rollierenden Dreijahreszeitraum jeweils höher als beim S&P Asia Pacific ex-Japan SmallCap Index ist.
Der von Standard and Poor's ermittelte S&P Asia Pacific ex-Japan SmallCap Index misst die Wertentwicklung des Small-Cap-Segments im Aktienuniversum des S&P Asia Pacific Developed Broad Market Index. Die Zusammensetzung des Index kann unter www.standardandpoors.comeingesehen werden.

Benchmark

100% S&P Small Cap Index Pacific Ex_Japan Net Return **seit 01/10/04**

Risikokennzahlen

Niedrige Risiken — Hohe Risiken

Potenziell niedrigere Erträge — Potenziell höhere Erträge

1	2	3	4	5	6	**7**

Die Risikokategorie wird anhand historischer Wertentwicklungsdaten berechnet und stellt keinen verlässlichen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds dar.
Die ausgewiesene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Lauf der Zeit verändern.
Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?
Das Kapital des Teilfonds ist nicht garantiert. Der Teilfonds ist auf Finanzmärkten investiert und nutzt Techniken und Instrumente, die plötzlichen und erheblichen Schwankungen unterliegen können, was hohe Gewinne oder Verluste zur Folge haben kann.

Erhebliche Risiken, die im Risikoindikator nicht berücksichtigt sind Cf. KIID

Wichtige Fondsdaten

Rechtsform	**Unit Trust**
Domizil	**Irland**
Auflegungsdatum	**30/09/99**
Fonds-Währung	**USD**
Währung Anteilsklasse	**EUR**
Bewertung	**Täglich**
Anteilscheintyp	**Thes. & Auss.**
ISIN Code	**IE0031069499**
SEDOL Code	**3427695**
Valor Code	**1379666**
Ausgabeaufschlag	**3%**
Rücknahmegebühren	**-**
Verwaltungsgebühr*	**1.5%**
Mindestanlage bei Erstzeichnung	**5 000 EUR**
Mindestanlage bei Folgezeichnung	**2 000 EUR**
Verwaltungsgesellschaft	**AXA Rosenberg Management Ireland Limited**
Portfolio Management	**-**
Delegierung der Kontoverwaltung	**State Street Fund Services (Ireland) Limited**
Depotbank	**State Street Fund Services (Ireland) Limited**
Garant	**-**

*Für einen in Irisch aufgelegten Fonds enthalten sie die Verwaltungsgebühren. Es können weitere Kosten, Entgelte und administrative Gebühren anfallen.

Zeichnung/Rücknahme

Zeichnungs-, Umwandlungs- und Rücknahmeaufträge müssen bei der Register- und Transferstelle bis 14.00 Uhr irische Zeit einen Geschäftstag vor dem betreffenden Handelstag (Geschäftstag) eingehen. Aufträge werden zu dem am nächsten Handelstag berechneten Nettoinventarwert bearbeitet.

Haftungsausschluss

Nur für Vertriebspartner und nicht für Privatanleger ;

Wertentwicklung
Die Wertentwicklung der Vergangenheit bietet keine Gewähr und ist kein Indikator für zukünftige Anlageergebnisse und/oder die zukünftige Wertentwicklung eines Fonds. Wert und Rendite einer Anlage in Fonds können steigen und fallen und werden nicht garantiert. Anleger können gegebenenfalls weniger als das Investierte ausgezahlt bekommen und sogar einen Totalverlust erleiden. Auch Wechselkursschwankungen können den Wert der Anlage beeinflussen. Die dargestellten Wertentwicklungsdaten lassen die bei der Ausgabe und/oder Rücknahme der Anteile gegebenenfalls erhobene Kosten und Gebühren unberücksichtigt.
Alle Angaben zur Benchmark-Performance verstehen sich nach Abzug von Steuern. Vor dem Juni 2013 publizierte Factsheets zeigten die Benchmark-Performance vor Abzug von Steuern. Mit dieser Änderung soll den Gegebenheiten des Fonds besser Rechnung getragen werden.

Kein Angebot, Unverbindlichkeit
Die dargestellten Informationen und Meinungsäußerungen werden ausschließlich zum persönlichen Gebrauch sowie zu Informationszwecken bereitgestellt; sie können jederzeit und ohne vorherige Ankündigung geändert werden.
Die dargestellten Informationen stellen weder eine Empfehlung bzw. Entscheidungshilfe für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungsfragen dar noch ein Angebot oder eine Aufforderung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten. Vor jeder Transaktion sollte eine ausführliche und an der Kundensituation ausgerichtete anleger- und anlagegerechte Beratung erfolgen. Diese Beratung sollte auch eine Aufklärung über Kosten und Gebühren enthalten, die mit dem Erwerb eines der hier aufgeführten Fonds verbunden sind.
AXA Investment Managers kann bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen Zuwendungen (Provisionen, Gebühren oder sonstige Geldleistungen sowie alle geldwerten Vorteile) annehmen und / oder gewähren.
US-Personen im Sinn der Regulation S des US Securities Act von 1933 dürfen Anteile der Fonds weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Haftungsausschluss
Die dargestellten Informationen beruhen auf dem Sach- und Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung und werden periodisch geprüft und aktualisiert. Dennoch kann es zu unbeabsichtigten fehlerhaften Darstellungen kommen. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen

wird von AXA Investment Managers nicht übernommen. Insbesondere übernimmt AXA Investment Managers keine Haftung oder Garantie für Informationen auf die verwiesen wird oder die von Dritten bereitgestellt werden; AXA Investment Managers prüft diese Informationen nicht nach und macht sich diese nicht zu Eigen.
Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt ausschließlich auf Basis der jeweils gültigen Verkaufsprospekte bzw. anderweitig maßgeblichen Verkaufsdokumente und den darin enthaltenen Informationen. Von inhaltlich abweichenden Auskünften oder Erklärungen distanziert sich AXA Investment Managers hiermit ausdrücklich.

Für die in Deutschland zum öffentlichen Vertrieb registrierten Fonds erhalten Sie die Verkaufsprospekte sowie Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH · Bleichstraße 2-4 · 60313 Frankfurt/Main oder unseren Vertriebspartnern sowie unter www.axa-im.de.

Bitte beachten Sie, dass für gewöhnlich an Vermittler, z.B. Kreditinstitute bzw. Berater, von der eingeschalteten Vertriebsgesellschaft wiederkehrend Zuwendungen gewährt werden. Diese Zuwendungen werden zur Vertriebs- und Marketingunterstützung verwendet. Sollten Sie nähere Informationen wünschen, welches Provisionsmodell bei Ihrem konkreten Fall Anwendung findet, wird Ihnen Ihr Vermittler bzw. Berater auf Nachfrage gern Auskunft erteilen.

Für die in Österreich zum öffentlichen Vertrieb registrierten Fonds erhalten Sie die aktuellen Verkaufsprospekte, die Fondsbestimmungen sowie Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH oder der Informations- und Zahlstelle in Österreich sowie unter www.axa-im.at. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden börsentäglich in der Wiener Zeitung veröffentlicht und sind ebenfalls bei dieser Informations- und Zahlstelle sowie unter www.axa-im.at erhältlich.

In der Schweiz erhalten Sie die aktuellen Verkaufsprospekte, die vereinfachten Prospekte und die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos bei unserem Vertreter: FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich sowie unter www.axa-im.ch. Zahlstelle: Credit Suisse, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich.

AXA Investment Managers Paris – « Cœur Défense » Tour B – La Défense 4 – 100, Esplanade du Général De Gaulle – 92400 Courbevoie. Anlageverwaltungsunternehmen mit Zulassung der AMF (Autorité des Marchés Financiers) Nr GP 92-08 vom 7. April 1992. S.A. (AG) mit einem Kapital von 1.384.380 Euro, eingetragen im Handelsregister für Gesellschaften Nanterre unter Nr. 353-534-506.

Der Fonds AXA Rosenberg Equity Alpha Trust ist in Form eines von der Irischen Aufsichtsbehörde für Finanzdienstleistungen zugelassenen Unit Trusts organisiert. Anlageverwaltungsunternehmen AXA Rosenberg Management Ireland Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland, eingetragen in Irland unter der Nr. 310308.

Haftungsausschluss der Anbieter externer Finanzdaten

GICS

Der Global Industry Classification Standard (“GICS”) ist ausschließliches Eigentum und die Dienstleistungsmarke der MSCI Inc. (“MSCI”) und der Standard & Poor’s, einer Abteilung der The McGraw-Hill Companies, Inc. (“S&P”), und der Gebrauch ist Gegenstand einer Lizensvergabe an AXA Investment Managers Paris. Weder MSCI, noch S&P, noch irgendeine dritte Partei, die an der Erstellung oder Aufbereitung des GICS beteiligt sind, räumen irgendwelche ausdrücklichen oder impliziten Garantien oder Sicherheiten ein und haften in keiner Weise für den GICS oder die Ergebnisse, die durch dessen Verwendung erzielt werden.

Fondsinformationen

Fin.Info.	Standard & Poor's

Verkaufsprospekte, Jahres-und Halbjahresberichte erhalten Sie unter folgender Adresse:

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