

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

ROSENBERG EQUITIES

## AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund

Un compartiment de AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Part : AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund B Capitalisation EUR (ISIN : IE0031069275)

Ce compartiment est géré par AXA Rosenberg Management Ireland Limited, filiale de AXA Groupe

### Objectif et politique d'investissement

#### Objectif d'investissement

L'objectif de ce Compartiment est de fournir une croissance à long terme du capital supérieure à celle de l'indice S&P 500 sur une période de trois ans glissants. L'indice S&P 500 est conçu pour mesurer la performance des actions des 500 plus grandes sociétés américaines cotées en bourse. La composition de l'indice est disponible sur [www.msci.com](http://www.msci.com).

#### Politique d'investissement

Le Compartiment investit principalement dans des actions de sociétés à grande capitalisation cotées aux Etats-Unis. Le gérant du fonds utilise un modèle propriétaire systématique de sélection de titres pour identifier les sociétés qu'il considère présenter une opportunité de placement attractive, par rapport aux autres sociétés de leur secteur, sur la base de l'analyse de leur valorisation et de leurs perspectives de bénéfices.

Le Compartiment peut utiliser des instruments dérivés (instruments financiers dont la valeur découle de celle d'autres actifs) dans le but de réduire le risque global de ses investissements, de réduire les coûts d'investissement ou de générer une plus-value ou un revenu supplémentaire (approche désignée Efficient Portfolio Management (gestion efficace du portefeuille), ou EPM). Le gérant du fonds peut également prêter des titres détenus par le Compartiment à des tiers afin de générer un revenu supplémentaire pour le Compartiment.

#### Horizon d'investissement

Compartiment pourrait ne pas être adapté aux investisseurs qui envisagent de retirer leur capital avant trois ans.

### Profil de risque et de rendement

Risque plus faible		Risque plus élevé				
Rendement potentiellement plus faible		Rendement potentiellement plus élevé				
1	2	3	4	5	6	7

La catégorie de risque est calculée sur la base des performances historiques et ne constitue pas nécessairement un indicateur fiable du futur profil de risque du Compartiment.

La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer avec le temps.

La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'absence de risque.

#### Pourquoi le Compartiment est-il dans cette catégorie ?

Le Compartiment n'est pas garanti en capital. Le Compartiment investit sur les marchés financiers et utilise des techniques et des instruments qui peuvent être sujets à des variations soudaines et significatives, ce qui peut engendrer d'importants gains ou pertes.

#### Risques additionnels

Risque de contrepartie : le non-respect de ses obligations par toute contrepartie à une transaction (p. ex. impliquant des instruments dérivés) avec le Compartiment est susceptible d'avoir un impact négatif sur la valeur du fonds. Le Compartiment peut recevoir des actifs de la contrepartie pour se protéger contre cet impact négatif, mais le risque existe que la valeur de ces actifs au moment de la survenance du défaut soit insuffisante pour couvrir la perte subie par le Compartiment.

#### Politique de distribution

Les revenus nets générés par le Compartiment sont cumulés et réinvestis au nom des détenteurs de classes de parts de capitalisation.

Les revenus nets générés par le Compartiment peuvent être déclarés et reversés aux détenteurs de classes de parts de distribution, conformément à la politique de distribution définie dans le Prospectus.

#### Devise du compartiment

La devise de référence du Compartiment est USD.

#### Traitements des demandes de souscription et de rachat

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 13h00 (heure de Dublin). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur liquidative calculée ce même Jour de Valorisation.

Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des plateformes, des conseillers financiers ou des distributeurs.

La Valeur liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

Investissement minimum initial : 5 000 EUR

Investissement minimum subséquent : 2 000 EUR

Dérivés : les instruments dérivés peuvent être plus volatils que l'actif sous-jacent, pouvant entraîner des fluctuations plus importantes de la valeur du Compartiment. Les instruments dérivés qui ne sont pas négociés sur une bourse d'échange peuvent être soumis à des risques de contrepartie et de liquidité supplémentaires.

Risque opérationnel : le Compartiment est soumis au risque de perte résultant du caractère inadéquat ou déficient de processus, collaborateurs ou systèmes internes ou de ceux de tiers tels que ceux responsables de la garde des actifs du Compartiment.

Risque lié aux méthodes et aux modèles : l'attention est attirée sur le fait que la stratégie du Compartiment est basée sur l'utilisation d'un modèle propriétaire de sélection de titres. L'efficacité de ce modèle n'est pas garantie et l'utilisation du modèle peut ne pas conduire à la réalisation de l'objectif d'investissement.

Prêts de titres : le Compartiment peut conclure des accords de prêts de titres et par conséquent être soumis à un risque de contrepartie accru. En cas de faillite de la contrepartie, les titres reçus seront appelés. Cependant, en cas de forte volatilité du marché au moment de la faillite, la valeur des titres reçus est susceptible de devenir inférieure à la valeur des titres prêtés. Dans un tel cas, le gérant ne disposera pas des liquidités suffisantes pour acheter le montant équivalent de titres prêtés, ce qui pourrait avoir un impact négatif considérable sur la valeur du Compartiment.

Des informations complémentaires sur les risques associés à un investissement dans ce Compartiment sont disponibles dans le prospectus.

**ROSENBERG EQUITIES**  
**AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund**
**Frais**

Les frais dont vous vous acquitez sont destinés à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

**Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement**

Frais d'entrée	4,50 %
Frais de sortie	Aucun

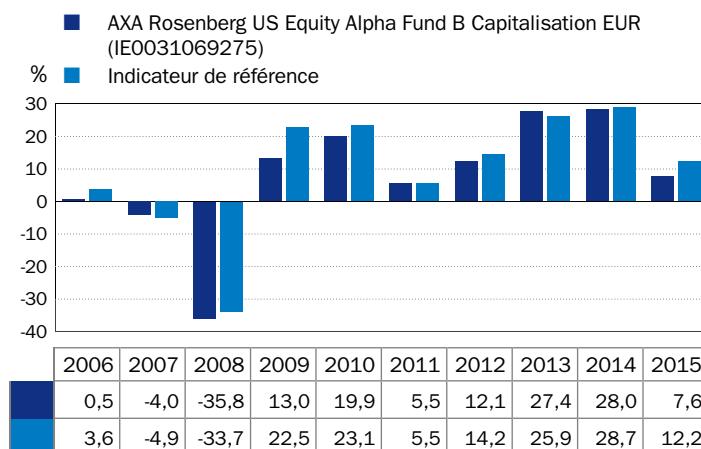
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.

**Frais prélevés par le fonds sur une année**

Frais courants	1,43 %
----------------	--------

**Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances**

Commission de performance	Aucune
---------------------------	--------

**Performances passées**


Les frais d'entrée et de sortie indiqués constituent des maximums. Dans certains cas, il peut arriver que vous ayez moins à payer ; vous pouvez obtenir le montant effectif de ces frais auprès de votre conseiller financier.

Les frais courants se basent sur les dépenses encourues pendant la période de douze mois close fin décembre 2015. Ils sont ajustés en fonction des modifications budgétaires mises en place pour 2016. Ces frais peuvent varier d'une année à l'autre. Ils excluent :

- les commissions de performance
- les frais de transaction, excepté dans le cas de frais d'entrée / de sortie payés par le Compartiment lors de l'achat ou la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez consulter la section « Frais » du prospectus, disponible sur le site [www.axa-im-international.com](http://www.axa-im-international.com).

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les performances passées sont indiquées après déduction des frais courants. Tous frais d'entrée / de sortie sont exclus du calcul.

La performance des indices de référence est nette d'impôts.

Le Compartiment a été lancé le 01/10/1999 et la part en 2001.

Les performances passées ont été calculées en EUR et sont exprimées en pourcentage d'évolution de la Valeur liquidative du Compartiment à la fin de chaque année.

**Informations pratiques**
**Dépositaire :**

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irlande

**Informations complémentaires :** De plus amples informations sur ce Compartiment, telles que le prospectus ainsi que les derniers rapports annuels et semestriels, peuvent être obtenues gratuitement auprès de la Société de gestion, de l'Agent administratif et des distributeurs du Compartiment, ou en ligne sur [www.axa-im-international.com](http://www.axa-im-international.com). Ces documents sont disponibles en anglais, en danois, en néerlandais, en français, en allemand, en italien, en norvégien, en portugais, en espagnol et en suédois.

D'autres classes de parts sont disponibles pour ce Compartiment. Pour de plus amples informations sur les autres parts, veuillez consulter le prospectus, qui est disponible sur [www.axa-im-international.com](http://www.axa-im-international.com).

Le détail de la politique de remuneration actualisée de la société est publié en ligne à l'adresse

<https://www.axa-im-international.com/remuneration>. Cette politique inclut la description de la manière dont les rémunérations et avantages sont octroyés aux salariés, et des informations sur le comité de rémunération. La société en fournira gratuitement un exemplaire imprimé sur demande.

**Publication de la Valeur liquidative :** la Valeur liquidative par part est disponible sur [www.axa-im-international.com](http://www.axa-im-international.com) ainsi qu'au siège social de la Société de gestion.

**Législation fiscale :** le Compartiment est soumis aux lois et réglementations fiscales en vigueur au Irlande. En fonction de votre propre pays de résidence, ceci pourrait avoir un impact sur vos investissements. Pour de plus amples détails, veuillez consulter un Conseiller fiscal.

**Déclaration de responsabilité :** AXA Rosenberg Management Ireland Limited ne peut être tenu responsable que sur la base d'informations contenues dans ce document qui s'avéreraient erronées, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Compartiment.

**Transfert entre Compartiments :** les détenteurs de parts peuvent souscrire à toute part de tout Compartiment à convertir en parts de tout autre Compartiment, sous réserve que les conditions d'accès à la part, au type ou sous-type cible soient remplies à l'égard de ce Compartiment, sur la base de leur Valeur liquidative respective calculée le Jour de Valorisation suivant la réception de la demande de conversion.

Les coûts de rachat et de souscription liés à la conversion peuvent être imputés au détenteur de parts, tel qu'indiqué dans le prospectus.

Pour plus d'informations sur la façon de changer de compartiment, veuillez consulter le prospectus, section transfert entre Compartiments, disponible sur [www.axa-im-international.com](http://www.axa-im-international.com).