

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ROSENBERG EQUITIES

# AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund

Ein Teilfonds des AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Anteil: AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund B Capitalisation USD (ISIN: IE0033609722)

Die Verwaltung dieses Teilfonds erfolgt durch AXA Rosenberg Management Ireland Limited, ein Tochterunternehmen der AXA Gruppe

## Ziele und Anlagepolitik

### Anlageziel

Der Teilfonds strebt danach, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, der den Anstieg des S&P 500 Index auf rollierender Dreijahresbasis übertrifft, dabei das Risiko jedoch nahe am Niveau des Index zu halten.

Der S&P 500 Index misst die Wertentwicklung der Aktien der 500 größten an US-Börsen notierten Unternehmen. Die Zusammensetzung des Index ist unter [www.spindices.com/sp500](http://www.spindices.com/sp500) einsehbar.

### Anlagepolitik

Der Teilfonds investiert hauptsächlich in Aktien großer, an US-Börsen notierter Unternehmen. Der Teilfonds strebt ein ähnliches Risikoprofil wie sein Index an. Für die Aktienauswahl verwendet der Fondsmanager ein firmeneigenes systematisches Modell, um Unternehmen ausfindig zu machen, die seiner Ansicht nach im Vergleich zu den Konkurrenten in der Branche attraktive Anlagechancen bieten. Dabei stützt er sich auf Analysen ihrer Bewertungen und Ertragsaussichten. Bei der Erstellung des Fondsportfolios bezieht sich der Fondsmanager auf den Index. Das heißt die Auswahl der Anlagen für den Fonds liegt im Ermessen des Fondsmanagers, während gleichzeitig die Abweichung des Fonds vom Index kontrolliert wird. Der Teilfonds kann Derivate einsetzen (Finanzinstrumente, deren Wert vom Wert anderer Vermögenswerte abhängt), um das Gesamtrisiko der Anlagen zu reduzieren, die Kosten der Anlage zu senken oder zusätzliche Kapitalzuwächse oder Erträge zu erzielen (dies wird als effizientes Portfoliomanagement – EPM – bezeichnet). Außerdem kann der Fondsmanager vom Teilfonds gehaltene Aktien an Dritte ausleihen, um zusätzliche Erträge für den Teilfonds zu erwirtschaften.

### Anlagehorizont

Dieser Teilfonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen.

### Ausschüttungspolitik

Vom Teilfonds erwirtschaftete Nettoerträge werden im Falle von Anteilsinhabern, die Anteile aus thesaurierenden Anteilsklassen besitzen, innerhalb der entsprechenden Anteilsklasse reinvestiert.

Vom Teilfonds erwirtschaftete Nettoerträge, die Anteile aus ausschüttenden Anteilsklassen betreffen, werden gemäß der im Prospekt dargelegten Ausschüttungsrichtlinie an die Anteilsinhaber ausgeschüttet.

### Währung des Teilfonds

Die Referenzwährung des Teilfonds ist USD.

### Bearbeitung der Zeichnungs- und Rücknahmeanträge

Zeichnungs-, Umtausch- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Handelstag (Geschäftstag) bis spätestens 13 Uhr irische Zeit bei der Register- und Transferstelle eingehen. Anträge werden zu dem für diesen Handelstag berechneten Nettoinventarwert ausgeführt.

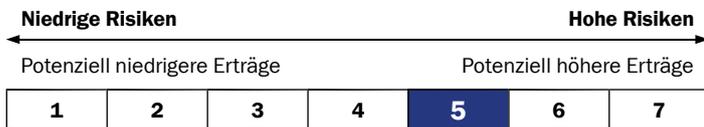
Bitte beachten Sie, dass sich die Bearbeitungszeit verlängern kann, wenn Sie Ihren Antrag über Vermittler wie Plattformen, Finanzberater oder Vertriebsstellen aufgeben.

Der Nettoinventarwert dieses Teilfonds wird täglich berechnet.

Anfängliche Mindestanlage: USD 5.000

Anschließende Mindestanlage: USD 2.000

## Risiko- und Ertragsprofil



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 Laufe 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 gewissen Schwankungen unterliegen, was Gewinne oder Verluste zur Folge haben kann.

### Zusätzliche Risiken

**Gegenparteiisiko:** Wenn eine Gegenpartei einer Transaktion (z. B. eines Derivategeschäfts) mit dem Teilfonds ihren Verpflichtungen nicht nachkommt, kann dies den Wert des Fonds belasten. Zur Absicherung gegen eine solche nachteilige Entwicklung erhält der Teilfonds von der Gegenpartei Wertpapiere als Sicherheiten. Dabei besteht jedoch die Gefahr, dass der Wert dieser Sicherheiten zum Zeitpunkt der Nichteinhaltung der Verpflichtungen nicht ausreicht, um den Verlust des Teilfonds zu decken.

**Derivative Finanzinstrumente:** Derivate können stärker schwanken als der zugrunde liegende Vermögenswert und größere Wertschwankungen des Teilfonds hervorrufen. Derivate, die nicht an einer Börse gehandelt werden, können zusätzlichen Gegenpartei- und Liquiditätsrisiken unterliegen.

**Operationelles Risiko:** Der Teilfonds unterliegt dem Risiko von Verlusten, die sich aus der Unzulänglichkeit oder dem Versagen von internen Prozessen, Mitarbeitern oder Systemen von Drittparteien ergeben, zum Beispiel bei Stellen, die für die Verwahrung der Vermögenswerte des Teilfonds zuständig sind.

**Methoden- und modellbedingte Risiken:** Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Strategie des Teilfonds auf der Nutzung eines firmeneigenen Modells für die Aktienauswahl beruht. Die Effektivität des Modells ist nicht garantiert, und die Verwendung des Modells führt unter Umständen nicht zur Erreichung des Anlageziels.

**Aktienleihe:** Der Teilfonds kann Wertpapierleihvereinbarungen eingehen und dadurch einem höheren Gegenparteiisiko unterliegen. Bei einem finanziellen Scheitern der Gegenpartei würden die erhaltenen Sicherheiten genutzt, um die betreffenden Wertpapiere zu ersetzen. Im Falle erheblicher Marktschwankungen zum Zeitpunkt des Ausfalls könnte der Wert der erhaltenen Sicherheiten jedoch unter den Wert der verliehenen Wertpapiere fallen. In diesem Fall hätte der Manager keine ausreichenden Geldmittel für Käufe im Gegenwert der verliehenen Wertpapiere zur Verfügung. Dies hätte signifikante negative Auswirkungen auf den Wert des Teilfonds.

Weitere Erläuterungen zu den mit einer Anlage in diesem Teilfonds verbundenen Risiken finden sie im Fondsprospekt.

ROSENBERG EQUITIES

AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund

**Kosten**

Die von Ihnen bezahlten Gebühren werden zur Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschließlich der Marketing- und Vertriebskosten, verwendet. Diese Aufwendungen verringern Ihren potentiellen Investitionszuwachs.

**Einmalige Kosten vor und nach der Anlage**

Ausgabeaufschlag	4,50%
Rücknahmeabschlag	nicht zutreffend

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.

**Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden**

Laufende Kosten	0,87%
-----------------	-------

**Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat**

Performancegebühr	nicht zutreffend
-------------------	------------------

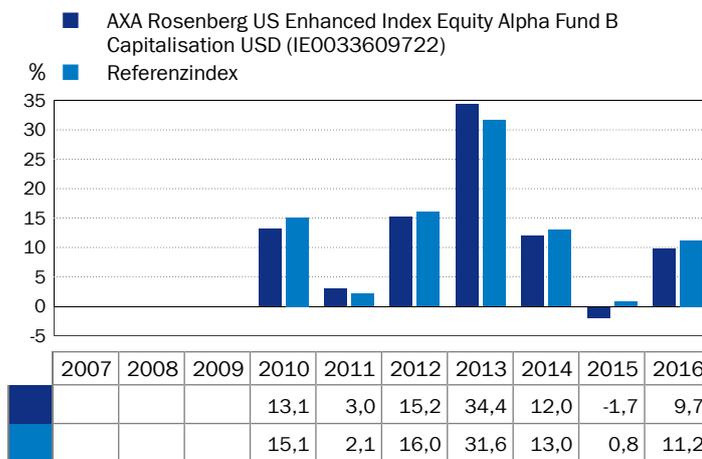
Die angegebenen Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge sind Höchstwerte. In einigen Fällen zahlen Sie unter Umständen auch weniger - die entsprechenden Informationen hierzu erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater.

Die Zahlen zu den laufenden Kosten basieren auf Aufwendungen für den im Dezember 2016 zu Ende gegangenen Zwölfmonatszeitraum. Diese Zahl wird um durchgeführte Budgetänderungen für 2017 angepasst. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht inbegriffen sind:

- Performance-Gebühren
- Portfoliotransaktionskosten, ausgenommen vom Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer OGAW gezahlte Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge

Nähere Informationen über Kosten entnehmen Sie bitte dem Kapitel Kosten im Prospekt des Teilfonds, der eingesehen werden kann unter [www.axa-im-international.com](http://www.axa-im-international.com).

**Frühere Wertentwicklungen**



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse dar.

Die frühere Wertentwicklung wird nach Abzug laufender Kosten ausgewiesen. Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge sind aus der Berechnung ausgenommen.

Die Wertentwicklung der Benchmark ist nach Abzug der Steuern angegeben. Der Teilfonds wurde am 08/10/2003 und die Einheit im 2009 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in USD berechnet und wird jeweils zum Jahresende als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts des Teilfonds angegeben.

**Praktische Informationen**

**Depotbank:**

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

**Weitere Informationen:** Ausführlichere Informationen über diesen Teilfonds wie der Prospekt sowie der letzte Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft des Teilfonds, der zentralen Administrationsstelle oder den Vertriebsstellen des Teilfonds angefordert oder online unter [www.axa-im-international.com](http://www.axa-im-international.com) eingesehen werden. Diese Dokumente sind auf Englisch, Dänisch, Niederländisch, Französisch, Deutsch, Italienisch, Norwegisch, Portugiesisch, Spanisch und Schwedisch erhältlich.

Für diesen Teilfonds sind weitere Anteilklassen erhältlich. Genauere Informationen über andere Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt, der unter [www.axa-im-international.com](http://www.axa-im-international.com) einsehbar ist.

Ausführlichere Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind online unter <https://www.axa-im-international.com/remuneration> veröffentlicht. Unter anderem wird dort beschrieben, wie Vergütung und Leistungen für Mitarbeiter festgelegt werden. Ferner sind Informationen über den Vergütungsausschuss zu finden. Auf Anfrage stellt die Verwaltungsgesellschaft gern ein kostenloses Druckexemplar zur Verfügung.

**Veröffentlichung des Nettoinventarwerts:** Der Nettoinventarwert pro Anteil kann unter [www.axa-im-international.com](http://www.axa-im-international.com) eingesehen und am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

**Steuergesetzgebung:** Der Teilfonds unterliegt den Steuergesetzen und -vorschriften von Irland. Je nach Ihrem Wohnsitzland könnte sich dieser Sachverhalt auf Ihre Investitionen auswirken. Nähere Informationen hierzu erhalten Sie bei einem Steuerberater.

**Haftungserklärung:** AXA Rosenberg Management Ireland Limited kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Teilfondsprospekts vereinbar ist.

**Umschichtung zwischen Teilfonds:** Anteilinhaber können beantragen, dass Anteilklassen eines Teilfonds in Anteilklassen eines anderen Teilfonds umgewandelt werden, sofern die Bedingungen für den Zugang zu Zielanteilklassen, -typ oder -subtyp für diesen Teilfonds erfüllt sind, wobei ihr jeweiliger Nettoinventarwert, der an dem auf den Eingang des Umtauschantrags folgenden Bewertungstag berechnet wird, als Grundlage herangezogen wird.

Die mit der Umwandlung verbundenen Rückkauf- und Zeichnungskosten können dem Anteilseigner laut Angaben im Prospekt in Rechnung gestellt werden.

Nähere Informationen darüber, wie Sie zwischen Teilfonds umschichten können, entnehmen Sie bitte dem Kapitel Wechsel zwischen Teilfonds im Prospekt, der unter [www.axa-im-international.com](http://www.axa-im-international.com) einsehbar ist.