

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund

Een subfonds van de AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Aandelenklasse: AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund B Kapitalisatie EUR (ISIN: IE0031069051)

Dit subfonds wordt beheerd door AXA Rosenberg Management Ireland Limited, onderdeel van de AXA Groep

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling

Het subfonds beoogt kapitaalgroei op lange termijn met een hoger total return dan de MSCI World index op een voortschrijdende basis van drie jaar.

De MSCI World Index, opgesteld door MSCI, is ontworpen om de marktpreformance in geïndustrialiseerde aandelenmarkten wereldwijd te meten. De samenstelling van de index is beschikbaar op www.msci.com.

Beleggingsbeleid

Het subfonds belegt hoofdzakelijk (dat wil zeggen minimaal 75% van de intrinsieke waarde) in aandelen uit de hele wereld die verhandeld worden in gereguleerde, geïndustrialiseerde markten die naar de mening van de beheerder ondergewaardeerd zijn.

Het subfonds beoogt een substantieel deel volledig te beleggen in deze aandelen via kwantitatieve aandeleselectiemodellen. Het subfonds mag voor een efficiënt portefeuillebeheer gebruikmaken van technieken en instrumenten, waaronder financiële derivaten en het uitlenen van aandelen. De derivaten waarin het subfonds mag beleggen, zijn valutatermijncontracten en indexfutures.

Het gebruik van derivaten door een subfonds kan een hefboomeffect creëren.

Er wordt niet van uitgegaan dat het gebruik van technieken en instrumenten (inclusief derivaten) door het subfonds een groot

hefboomeffect zal creëren of een uitgesproken negatieve invloed zal hebben op het risicoprofiel van het subfonds.

Uitkeringsbeleid

Netto inkomsten uit het subfonds worden gekapitaliseerd en voor rekening van de unithouders die beleggen in de kapitalisatieunits herbelegd.

Netto inkomsten uit het subfonds kunnen betaalbaar gesteld en uitgekeerd worden aan unithouders die beleggen in distributieunits, overeenkomstig het distributiebeleid uiteengezet in het prospectus.

Valuta van het subfonds

De referentiemunt van het subfonds is de Amerikaanse dollar (USD).

Uitvoering van aan- en verkooporders

De aan- en verkooporders moeten uiterlijk op de verhandelingsdatum (handelsdag) om 13:00 namiddag (Ierse tijd) in het bezit zijn van de registerhouder en transferagent. Orders worden uitgevoerd tegen de intrinsieke waarde die op die verhandelingsdatum berekend wordt.

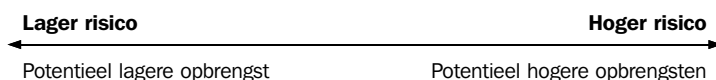
U wordt erop geattendeerd dat mogelijk extra verwerkingstijd nodig kan zijn wanneer uw order via tussenpersonen zoals platformen, financiële adviseurs of distributeurs wordt geplaatst.

De intrinsieke waarde van dit subfonds wordt dagelijks berekend.

Minimumbedrag voor de initiële belegging: EUR 5.000

Minimumbedrag voor de vervolfbelegging: EUR 2.000

Risico- en opbrengstprofiel



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

De risicocategorie wordt berekend op basis van historische performanc cijfers en vormt niet noodzakelijk een betrouwbare aanwijzing voor het toekomstige risicoprofiel van het subfonds.

De gepubliceerde risicocategorie wordt niet gegarandeerd en kan in de toekomst wijzigen.

De laagste categorie betekent niet dat deze risicovrij is.

Waarom bevindt dit subfonds zich in deze categorie?

Het kapitaal van het subfonds wordt niet gegarandeerd. Het subfonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Overige risico's

Tegenpartijrisico: het risico op faillissement, insolventie, wanbetaling of verzuim van levering van één van de tegenpartijen van het subfonds, dat kan leiden tot een betalings- of leveringsgebrek.

Gevolgen van technieken zoals derivaten: het subfonds mag beleggen in derivaten, wat een hefboom creëert. Derivaten zijn bijzonder gevoelig voor schommelingen in de waarde van de onderliggende activa waarop zij gebaseerd zijn en kunnen leiden tot een verlies dat groter is dan de oorspronkelijke belegging.

Risico verband houdend met de methode en het model: u wordt geattendeerd op het feit dat de allocatie, selectie en weging van activa in het subfonds uitgevoerd worden in overeenstemming met het systeemmodel van AXA Rosenberg. Het is mogelijk dat het ontwerp van het model niet tot de selectie van de best presterende activa leidt.

Geopolitiek risico: beleggingen in effecten die uitgegeven of genoteerd zijn in verschillende landen kan toepassing van verschillende normen en regelgevingen impliceren. Beleggingen kunnen worden beïnvloed door schommelingen van valutakoersen, wetwijzigingen of beperkingen van toepassing op deze beleggingen, wijzigingen in de regelgevingen op valutacontrole of prijsvolatiliteit.

Het prospectus bevat een volledige lijst van de risico's van dit fonds.

Kosten

De door u betaalde kosten worden aangewend om de beheerskosten van het fonds te dekken, inclusief marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	4,50%
Uitstapvergoeding	geen

Dit is het maximale percentage dat van uw belegging zou kunnen worden ingehouden voordat deze belegd wordt.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten	1,45%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoedingen	geen
-----------------------	------

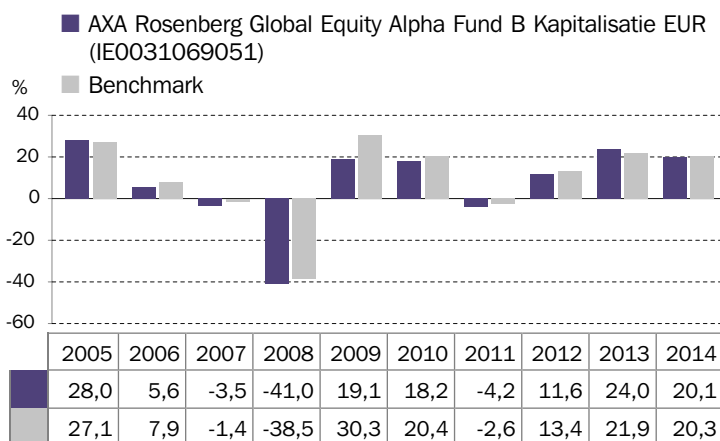
De weergegeven instap- en uitstapkosten zijn maximale waarden. In sommige gevallen betaalt u minder, uw financiële adviseur kan u hierover informeren.

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven over een periode van 12 maanden, die eindigt in december 2014. Dit cijfer wordt gecorrigeerd met budgetwijzigingen voor 2015. Dit cijfer is aan jaarlijkse schommelingen onderhevig. Het cijfer is exclusief:

- Prestatievergoedingen
- De transactiekosten van de portefeuille, met uitzondering wanneer het subfonds instap- of uitstapkosten betaald heeft voor de aankoop of verkoop van units in een andere collectieve beleggingsregeling

Voor meer informatie over kosten, wordt u verwezen naar het prospectus van het subfonds, beschikbaar op www.axa-im-international.com.

In het verleden behaalde resultaten



Gerealiseerde rendementen in het verleden zijn geen betrouwbare aanwijzing voor toekomstige opbrengsten.

De gepubliceerde rendementen zijn weergegeven na aftrek van de lopende kosten. De instap- en uitstapkosten zijn niet in deze rendementen opgenomen.

De performance van de benchmark is na aftrek van belastingen.

Het subfonds werd gelanceerd op 01/10/1999 en de aandelenklasse in 1999.

De gerealiseerde performances werden berekend in EUR en worden aan het einde van elk jaar uitgedrukt als een procentuele wijziging van de intrinsieke waarde.

Praktische informatie

Custodian:

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

Aanvullende informatie: Aanvullende, gedetailleerde informatie over dit subfonds, zoals het prospectus en de laatste jaarrekening en het interimrapport zijn gratis verkrijgbaar bij de beheermaatschappij van het subfonds, de centrale administrateur, de distributeurs van het subfonds of op www.axa-im-international.com.

Overige unitklassen zijn voor het subfonds beschikbaar. Voor meer informatie over andere units, wordt u verwezen naar het prospectus dat beschikbaar is op www.axa-im-international.com.

Publicatie van de intrinsieke waarde: de intrinsieke waarde per unit is beschikbaar op www.axa-im-international.com, en op het hoofdkantoor van de onderneming.

Fiscale regelgeving: Het subfonds is onderworpen aan Ierland belastingwetten en regelgevingen. Dit kan van invloed zijn op uw beleggingen, afhankelijk van het land waar u verblijft. Voor meer informatie dient u contact op te nemen met een belastingadviseur.

Verklaring i.v.m. aansprakelijkheid: AXA Rosenberg Management Ireland Limited kan slechts aansprakelijk gesteld worden voor verklaringen in dit document die misleidend, onnauwkeurig of niet in overeenstemming zouden zijn met overeenstemmende delen in het prospectus van het subfonds.

Switchen tussen subfondsen: Unithouders kunnen verzoeken om alle units in om het even welke subfonds te converteren in aandelen van een ander subfonds, onder voorbehoud dat aan de toegangsvoorwaarden van de beoogde unitklasse, het beoogd type of subtype van dit subfonds wordt voldaan, op basis van hun respectievelijke intrinsieke waarde berekend op de waarderingdag die volgt op de datum waarop het verzoek tot conversie ontvangen is.

De terugkoop- en inschrijvingskosten voor deze conversie kunnen in rekening worden gebracht aan de unithouder, zoals aangegeven in het prospectus.

Voor meer informatie over de manier waarop tussen subfondsen kan worden geswitcht, verwijzen wij u naar het prospectus, rubriek switchen tussen subfondsen, dat beschikbaar is op www.axa-im-international.com.