

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.

ROSENBERG EQUITIES

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, een onderneming van de AXA Groep

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling

Het doel van het Subfonds is kapitaalgroei op lange termijn te bieden die hoger is dan die van de MSCI World Index op een voortschrijdende basis van drie jaar.

De MSCI World Index is ontwikkeld om de prestaties te meten van aandelen van ondernemingen die genoteerd staan op de aandelenbeurzen van ontwikkelde landen in de wereld. De samenstelling van de index is beschikbaar op www.msci.com.

Beleggingsbeleid

Het Subfonds belegt hoofdzakelijk in aandelen van ondernemingen die genoteerd staan op aandelenbeurzen van ontwikkelde landen in de wereld. De fondsbeheerder gebruikt een eigen systematisch aandelenselectiemodel om ondernemingen te identificeren waarvan hij gelooft dat ze aantrekkelijke beleggingsmogelijkheden bieden in vergelijking met sectorgenoten. Hij baseert zich daarbij op de analyse van hun waarderings- en omzetvooruitzichten. Vanuit deze aandelen probeert de fondsbeheerder een portefeuille op te bouwen met het best verwachte risico/rendementprofiel om zo de doelstelling van het Fonds te behalen. De fondsbeheerder overweegt zowel financiële als ecologische, sociale en governance-informatie (ESG) bij het bepalen van het best verwachte risico/rendementprofiel. Bij het opbouwen van de portefeuille van het Fonds verwijst de fondsbeheerder naar de index, m.a.w. hoewel de fondsbeheerder naar eigen goeddunken de beleggingen voor het fonds kan selecteren, is de afwijking van het fonds in vergelijking met de index onder controle. De fondsbeheerder kan ook aandelen die aangehouden worden

door het Subfonds uitleenen aan derden om extra inkomsten voor het Subfonds te genereren.

Beleggingshorizon

Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn om hun inleg binnen de vijf jaar terug te trekken.

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 netto-inventariswaarde die op die verhandelingsdatum berekend wordt.

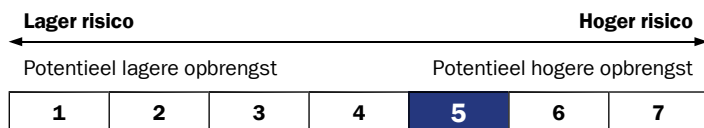
U wordt erop geattendeerd dat mogelijk extra verwerkingstijd nodig kan zijn wanneer uw order via tussenpersonen zoals platformen, financiële adviseurs of distributeurs wordt geplaatst.

De netto-inventariswaarde van dit subfonds wordt dagelijks berekend.

Minimumbedrag voor de initiële belegging: EUR 5.000

Minimumbedrag voor de vervolglegging: EUR 2.000

Risico- en opbrengstprofiel



De risicocategorie wordt berekend op basis van historische performancecijfers 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 feit dat een tegenpartij bij een transactie (bijv. derivaten) met het Subfonds er niet in slaagt om zijn verplichtingen na te komen, kan een negatieve impact hebben op de waarde van het fonds. Het Subfonds kan activa ontvangen van de tegenpartij als bescherming tegen dergelijke negatieve impact, maar er bestaat een risico dat de waarde van die activa op het ogenblik van het in gebreke blijven onvoldoende is om het verlies voor het Subfonds te dekken.

Geopolitiek risico: het feit dat beleggingen uitgegeven of verhandeld worden op markten in verschillende landen kan inhouden dat verschillende normen

en regels worden gehanteerd (inclusief lokale belastingbeleidsregels en beperkingen op beleggingen en valutabewegingen), die aan verandering onderhevig kunnen zijn. Daardoor kan de waarde van het Subfonds beïnvloed worden door die normen/regels (en eventuele wijzigingen eraan) alsook door de politieke en economische omstandigheden van het land/de regio waarin het Subfonds is belegd.

Operationeel risico: het Subfonds is onderworpen aan het risico op verlies dat voortvloeit uit ongeschikte of mislukte interne processen, mensen of systemen of die van derden, zoals diegene die verantwoordelijk zijn voor het in bewaring nemen van de activa van het Subfonds.

Risico gekoppeld aan methode en model: er wordt op gewezen dat de strategie van het Subfonds gebaseerd is op het gebruik van een eigen aandelenselectiemodel. De doeltreffendheid van het model is niet gegarandeerd en de beleggingsdoelstelling wordt door het gebruik van het model mogelijk niet gehaald.

Effectenlening: het Subfonds kan effectenleningsovereenkomsten afsluiten en als gevolg onderhevig zijn aan een groter tegenpartijrisico. Mocht de tegenpartij financieel in gebreke blijven, zullen de ontvangen effecten worden opgevraagd. In geval van hoge marktvolatiliteit op het ogenblik van de wanbetaling, is het evenwel mogelijk dat de waarde van die ontvangen effecten kan dalen tot onder de waarde van de geleende effecten. Op dit ogenblik zou de beheerder over onvoldoende cash beschikken om de equivalente waarde van de uitgeleende effecten te kopen, wat zou kunnen resulteren in een aanzienlijk negatieve impact op de waarde van het Subfonds.

Een verdere uitleg over de risico's die verbonden zijn aan een belegging in dit Subfonds is terug te vinden in het prospectus.

ROSENBERG EQUITIES

AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund

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
-----------------------	------

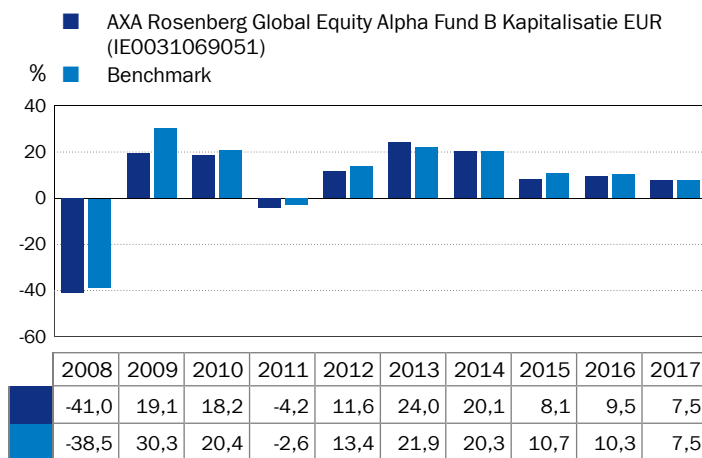
De weergegeven instap- en uitstapkosten zijn maximale waarden. In sommige gevallen betaalt u minder, uw financiële adviseur kan u hierover informeren.

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven over een periode van 12 maanden, die eindigt in december 2017. Dit cijfer wordt gecorrigeerd met budgetwijzigingen voor 2017. 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 aandelen in een andere collectieve beleggingsregeling

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

In het verleden behaalde resultaten



In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.

De gepubliceerde rendementen zijn berekend na aftrek van de lopende kosten en houden geen rekening met de in- en uitstapkosten.

De performance van de benchmark is na aftrek van belastingen.

Het subfonds werd gelanceerd op 01/10/1999 en de unit in 2001.

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

Praktische informatie

Bewarder:

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

Bijkomende informatie: Meer gedetailleerde informatie over dit Subfonds, zoals het prospectus en het recentste jaar- en halfjaarverslag, kunnen kosteloos worden verkregen bij de beheermaatschappij van het Subfonds, het administratiekantoor, de distributeurs van het Subfonds dan wel online op www.axa-im.com. Deze documenten zijn verkrijgbaar in het Engels, Deens, Nederlands, Frans, Duits, Italiaans, Noors, Portugees, Spaans en Zweeds.

Er zijn nog meer aandelenklassen beschikbaar voor dit Subfonds. Voor meer informatie over andere deelbewijzen verwijzen wij naar het prospectus, dat kan worden geraadpleegd op www.axa-im.com.

Details over het bijgewerkte remuneratiebeleid van de vennootschap worden online gepubliceerd op <https://www.axa-im.com/en/remuneration>. Dit omvat de beschrijving van hoe de remuneratie en de voordelen worden toegekend voor werknemers en informatie over de bezoldigingscommissie. Op verzoek verschaft de beheervenootschap een gratis kopie op papier.

Publicatie netto-inventariswaarde: De netto-inventariswaarde per unit is beschikbaar op www.axa-im.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 met overeenstemmende delen in het prospectus van het Subfonds zouden zijn.

Switchen tussen subfondsen: Unithouders kunnen verzoeken om alle deelnemingsrechten van om het even welk subfonds te converteren in deelnemingsrechten van een ander subfonds, onder voorbehoud dat aan de toegangsvoorwaarden van het beoogde deelnemingsrecht, het beoogd type of subtype van dit subfonds wordt voldaan, op basis van hun respectievelijke intrinsieke waarde berekend op het toepasselijke waarderingstip dat 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.com.