

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund B (H) Accumulation EUR (ISIN : IE00B02YQR81)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 2% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice S&P 500 su base continuativa per tre anni.

L'indice S&P 500 ha lo scopo di misurare la performance delle azioni delle 500 maggiori società americane quotate.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto investirà prevalentemente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in titoli azionari scambiati principalmente su Mercati regolamentati, emessi da società aventi la propria sede legale o che svolgono una parte predominante della loro attività economica (ovvero non meno del 51%) negli Stati Uniti. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di

mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

La Classe di quote mira a ridurre il rischio di movimenti nei tassi di cambio tra la valuta del Comparto e la valuta della Classe di quote attraverso l'utilizzo di derivati (strumenti finanziari che derivano il loro valore dal valore di altri attivi).

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

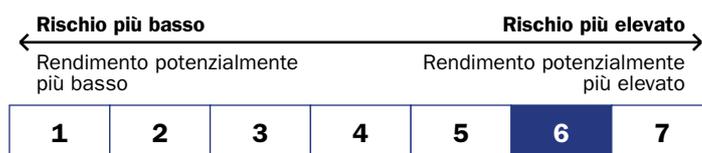
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

Prestito di titoli: il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del

Comparto.

Rischio operativo: il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Derivati: i derivati possono essere più volatili rispetto all'attivo sottostante e generare maggiori oscillazioni del valore del Comparto. In caso di derivati non negoziati in borsa, tali strumenti possono essere soggetti a un rischio di controparte e di liquidità aggiuntivo.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.



## EQUITY

## AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1.45%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

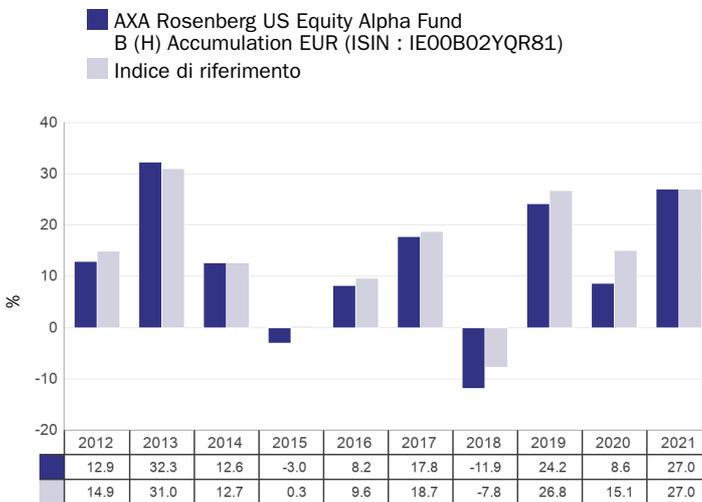
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2005.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, tedesco, italiano, norvegese, portoghese, spagnolo e svedese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Investment  
Managers

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

## EQUITY

# AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund E (H) Accumulation EUR (ISIN : IE00B02YQS98)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 2% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice S&P 500 su base continuativa per tre anni.

L'indice S&P 500 ha lo scopo di misurare la performance delle azioni delle 500 maggiori società americane quotate.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto investirà prevalentemente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in titoli azionari scambiati principalmente su Mercati regolamentati, emessi da società aventi la propria sede legale o che svolgono una parte predominante della loro attività economica (ovvero non meno del 51%) negli Stati Uniti. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di

mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

La Classe di quote mira a ridurre il rischio di movimenti nei tassi di cambio tra la valuta del Comparto e la valuta della Classe di quote attraverso l'utilizzo di derivati (strumenti finanziari che derivano il loro valore dal valore di altri attivi).

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

Il Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

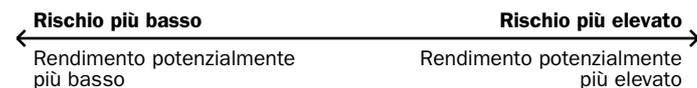
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



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

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto. La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria di rischio più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

Prestito di titoli: il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità

sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

Rischio operativo: il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Derivati: i derivati possono essere più volatili rispetto all'attivo sottostante e generare maggiori oscillazioni del valore del Comparto. In caso di derivati non negoziati in borsa, tali strumenti possono essere soggetti a un rischio di controparte e di liquidità aggiuntivo.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.

## EQUITY

## AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	nessuna
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	2.20%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

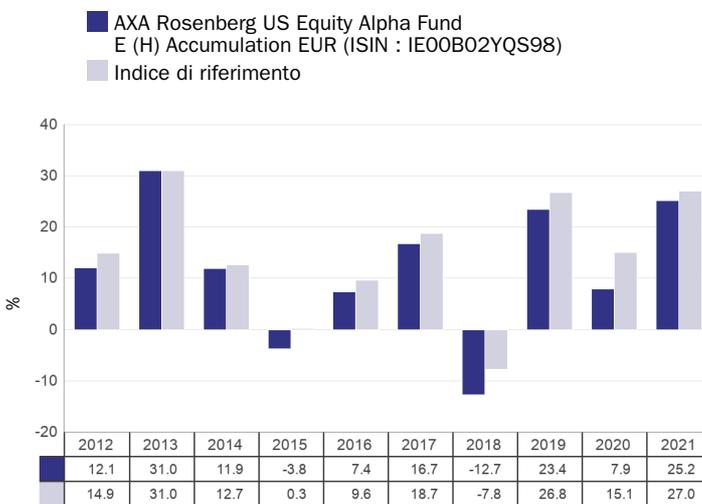
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

I risultati dell'indice di riferimento sono calcolati al netto delle tasse.

Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2005.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

Si prega di notare che la performance del 2007 è stata eccezionale ed è stata il risultato di una serie di fattori che hanno ingigantito un evento di gestione isolato.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, tedesco, italiano, norvegese, portoghese, spagnolo e svedese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](https://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Investment  
Managers

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund E (H) Accumulation EUR (ISIN : IE00B4YSHS45)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 2% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice MSCI Emerging Markets (EM) su base continuativa per tre anni.

L'indice MSCI Emerging Markets (EM) ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società quotate nelle borse dei paesi emergenti nel mondo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto investe principalmente (ovvero non meno del 75 % del proprio Valore patrimoniale netto) in azioni di società quotate nelle borse dei paesi emergenti nel mondo. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto

a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso. Si invitano gli investitori a prendere atto che un investimento in questo Comparto non dovrebbe costituire una porzione considerevole di un portafoglio di investimento e potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

La Classe di quote mira a ridurre il rischio di movimenti nei tassi di cambio tra la valuta del Comparto e la valuta della Classe di quote attraverso l'utilizzo di derivati (strumenti finanziari che derivano il loro valore dal valore di altri attivi).

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

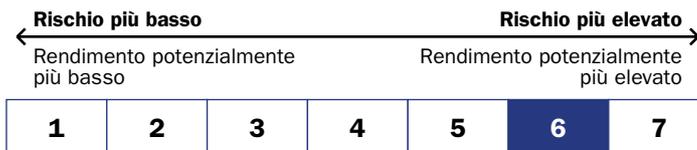
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi giorno lavorativo antecedente al Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto. La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

**Rischio di controparte:** il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

**Prestito di titoli:** il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito

e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

**Rischio operativo:** il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

**Rischio legato al Metodo e al Modello:** si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

**Rischi dei mercati emergenti:** i mercati emergenti o i paesi meno sviluppati possono presentare condizioni politiche, economiche o strutturali più incerte rispetto ai paesi sviluppati. Di conseguenza, gli investimenti in tali paesi possono generare maggiori oscillazioni del valore del Comparto rispetto agli investimenti in paesi maggiormente sviluppati. Inoltre, i sistemi di negoziazione, regolamento e custodia in determinati paesi emergenti possono non presentare il medesimo livello di affidabilità di quelli nei paesi più sviluppati e comportare un maggiore rischio operativo e di liquidità.

**Derivati:** i derivati possono essere più volatili rispetto all'attivo sottostante e generare maggiori oscillazioni del valore del Comparto. In caso di derivati non negoziati in borsa, tali strumenti possono essere soggetti a un rischio di controparte e di liquidità aggiuntivo.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.

## EQUITY

## AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	nessuna
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	2.43%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

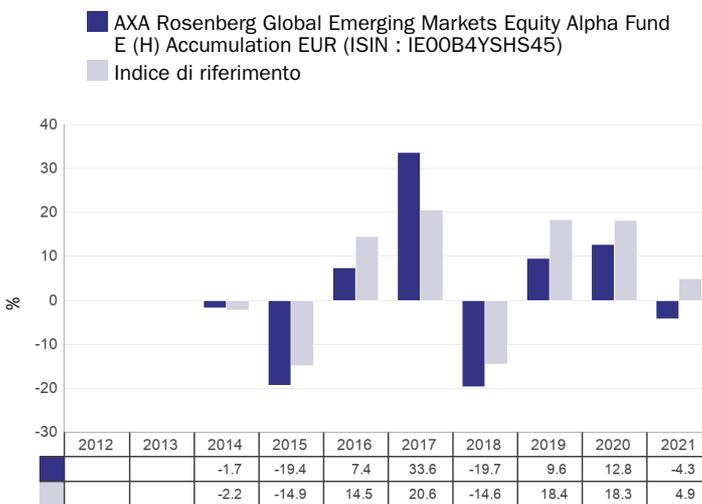
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il Comparto è stato lanciato il 30/06/2006 e la quota nel 2013.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, norvegese, tedesco e svedese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund B Accumulation USD (ISIN : IE00B101K096)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 2% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice MSCI Emerging Markets (EM) su base continuativa per tre anni.

L'indice MSCI Emerging Markets (EM) ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società quotate nelle borse dei paesi emergenti nel mondo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto investe principalmente (ovvero non meno del 75 % del proprio Valore patrimoniale netto) in azioni di società quotate nelle borse dei paesi emergenti nel mondo. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto

a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso. Si invitano gli investitori a prendere atto che un investimento in questo Comparto non dovrebbe costituire una porzione considerevole di un portafoglio di investimento e potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

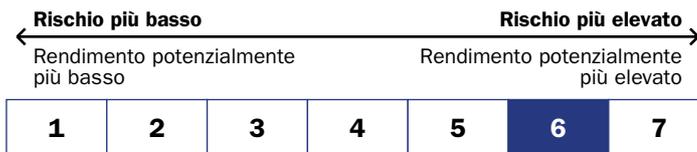
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi giorno lavorativo antecedente al Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: USD 5.000

Investimento successivo minimo: USD 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto. La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

**Rischio di controparte:** il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

**Prestito di titoli:** il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei

titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

**Rischio operativo:** il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto. **Rischio legato al Metodo e al Modello:** si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

**Rischi dei mercati emergenti:** i mercati emergenti o i paesi meno sviluppati possono presentare condizioni politiche, economiche o strutturali più incerte rispetto ai paesi sviluppati. Di conseguenza, gli investimenti in tali paesi possono generare maggiori oscillazioni del valore del Comparto rispetto agli investimenti in paesi maggiormente sviluppati. Inoltre, i sistemi di negoziazione, regolamento e custodia in determinati paesi emergenti possono non presentare il medesimo livello di affidabilità di quelli nei paesi più sviluppati e comportare un maggiore rischio operativo e di liquidità.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.

## EQUITY

## AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1.65%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

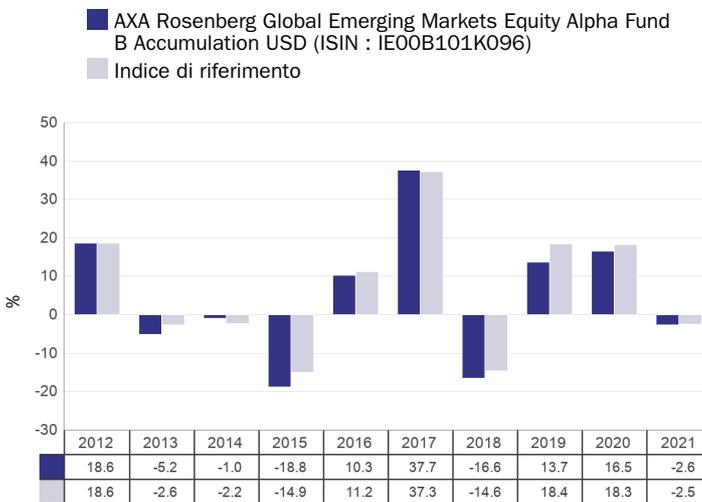
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 30/06/2006 e la quota nel 2006.

Il risultato passato è stato calcolato in USD ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, norvegese, tedesco e svedese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](https://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund B Accumulation EUR (ISIN : IE00B101K104)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 2% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice MSCI Emerging Markets (EM) su base continuativa per tre anni.

L'indice MSCI Emerging Markets (EM) ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società quotate nelle borse dei paesi emergenti nel mondo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto investe principalmente (ovvero non meno del 75 % del proprio Valore patrimoniale netto) in azioni di società quotate nelle borse dei paesi emergenti nel mondo. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto

a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso. Si invitano gli investitori a prendere atto che un investimento in questo Comparto non dovrebbe costituire una porzione considerevole di un portafoglio di investimento e potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

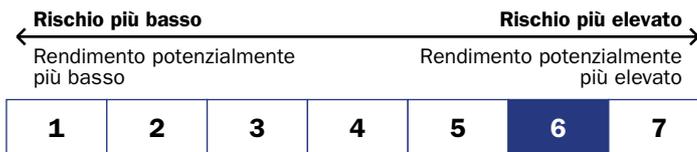
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi giorno lavorativo antecedente al Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto. La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria di rischio più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

**Rischio di controparte:** il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

**Prestito di titoli:** il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei

titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

**Rischio operativo:** il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto. **Rischio legato al Metodo e al Modello:** si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

**Rischi dei mercati emergenti:** i mercati emergenti o i paesi meno sviluppati possono presentare condizioni politiche, economiche o strutturali più incerte rispetto ai paesi sviluppati. Di conseguenza, gli investimenti in tali paesi possono generare maggiori oscillazioni del valore del Comparto rispetto agli investimenti in paesi maggiormente sviluppati. Inoltre, i sistemi di negoziazione, regolamento e custodia in determinati paesi emergenti possono non presentare il medesimo livello di affidabilità di quelli nei paesi più sviluppati e comportare un maggiore rischio operativo e di liquidità.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.

## EQUITY

## AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1.65%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

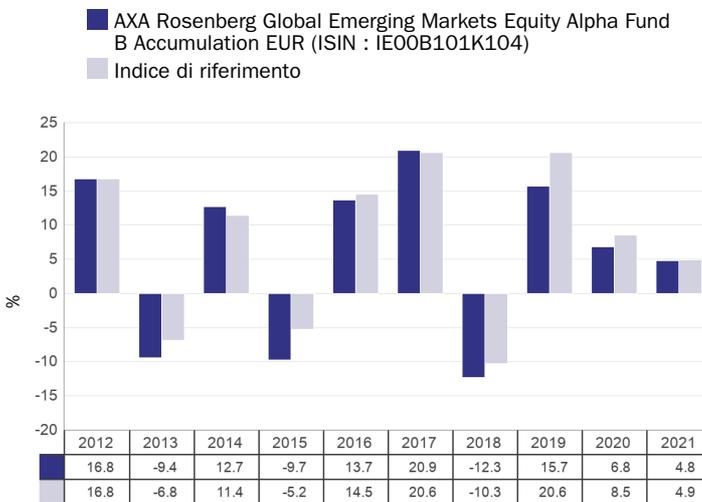
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 30/06/2006 e la quota nel 2006.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, norvegese, tedesco e svedese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](https://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund B Accumulation EUR (ISIN : IE00B530N462)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa l'1% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice S&P 500 su base continuativa per tre anni, tentando di mantenere al contempo un livello di rischio vicino a quello dell'indice.

L'indice S&P 500 ha lo scopo di misurare la performance delle azioni delle 500 maggiori società americane quotate.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto investirà prevalentemente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in titoli azionari scambiati principalmente su Mercati regolamentati, emessi da società aventi la propria sede legale o che svolgono una parte predominante della loro attività economica (ovvero non meno del 51%) negli Stati Uniti. Il Comparto cercherà di avere un profilo di rischio simile a quello del proprio indice. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli

dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

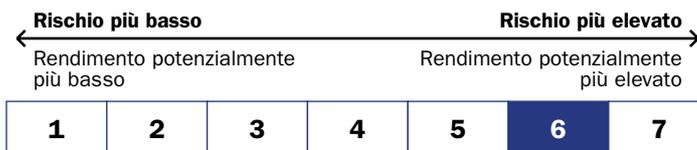
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Transferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto. La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

Prestito di titoli: il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

Rischio operativo: il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.

## EQUITY

## AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	0.86%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

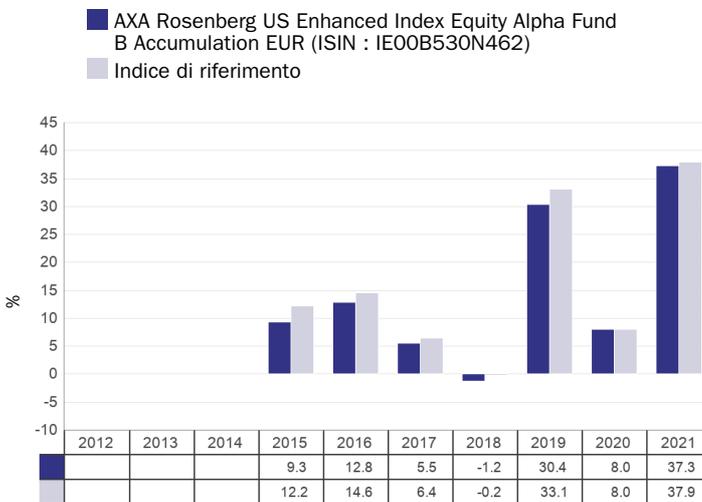
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il Comparto è stato lanciato il 08/10/2003 e la quota nel 2014.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund B (H) Accumulation EUR (ISIN : IE00B2430P32)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 2% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice Topix su base continuativa per tre anni.

L'indice Topix ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di grandi società quotate nella Borsa di Tokyo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto investirà prevalentemente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in titoli azionari scambiati principalmente su Mercati regolamentati, emessi da società aventi la propria sede legale o che svolgono una parte predominante della loro attività economica (ovvero non meno del 51%) in Giappone. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria

discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

La Classe di quote mira a ridurre il rischio di movimenti nei tassi di cambio tra la valuta del Comparto e la valuta della Classe di quote attraverso l'utilizzo di derivati (strumenti finanziari che derivano il loro valore dal valore di altri attivi).

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è JPY.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

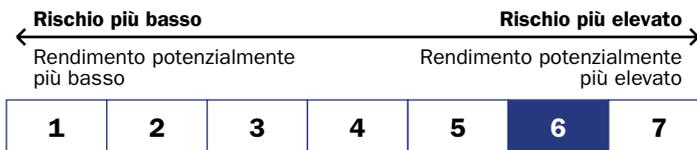
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi giorno lavorativo antecedente al Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 5.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

Prestito di titoli: il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia,

in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

Rischio operativo: il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Derivati: i derivati possono essere più volatili rispetto all'attivo sottostante e generare maggiori oscillazioni del valore del Comparto. In caso di derivati non negoziati in borsa, tali strumenti possono essere soggetti a un rischio di controparte e di liquidità aggiuntivo.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.

## EQUITY

## AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1.52%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

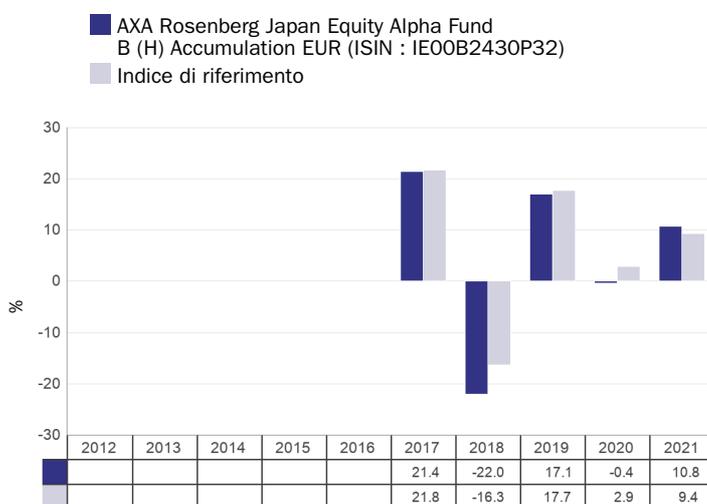
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2016.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, danese, olandese, francese, tedesco, italiano, portoghese, spagnolo e svedese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund E (H) Accumulation EUR (ISIN : IE00BD008W80)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa l'1% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice S&P 500 su base continuativa per tre anni, tentando di mantenere al contempo un livello di rischio vicino a quello dell'indice.

L'indice S&P 500 ha lo scopo di misurare la performance delle azioni delle 500 maggiori società americane quotate.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto investirà prevalentemente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in titoli azionari scambiati principalmente su Mercati regolamentati, emessi da società aventi la propria sede legale o che svolgono una parte predominante della loro attività economica (ovvero non meno del 51%) negli Stati Uniti. Il Comparto cercherà di avere un profilo di rischio simile a quello del proprio indice. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli

dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

La Classe di quote mira a ridurre il rischio di movimenti nei tassi di cambio tra la valuta del Comparto e la valuta della Classe di quote attraverso l'utilizzo di derivati (strumenti finanziari che derivano il loro valore dal valore di altri attivi).

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

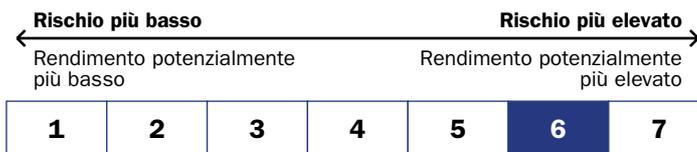
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

**Rischio di controparte:** il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

**Prestito di titoli:** il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso

di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

**Rischio operativo:** il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

**Rischio legato al Metodo e al Modello:** si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

**Derivati:** i derivati possono essere più volatili rispetto all'attivo sottostante e generare maggiori oscillazioni del valore del Comparto. In caso di derivati non negoziati in borsa, tali strumenti possono essere soggetti a un rischio di controparte e di liquidità aggiuntivo.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.

## EQUITY

## AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	nessuna
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1.64%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

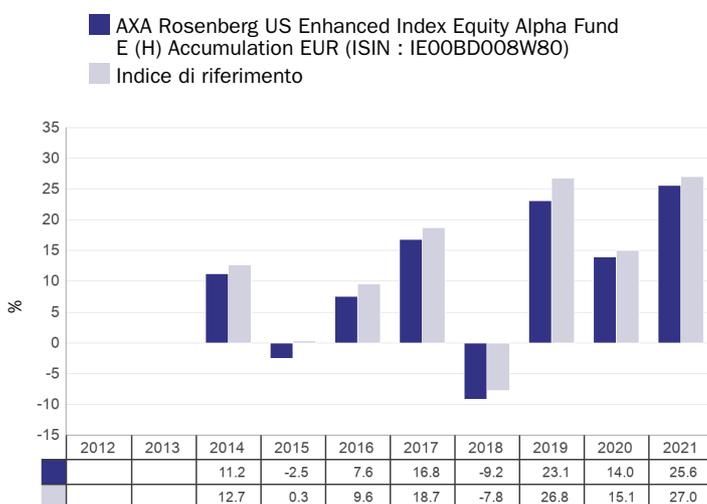
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il Comparto è stato lanciato il 08/10/2003 e la quota nel 2013.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund B Accumulation USD (ISIN : IE0004314401)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 2% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice MSCI Pacific Ex-Japan su base continuativa per tre anni.

L'indice MSCI Pacific Ex-Japan ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società quotate nelle principali borse dei paesi sviluppati nella regione del Pacifico (escluso il Giappone).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto investirà prevalentemente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in titoli azionari scambiati principalmente su Mercati regolamentati, emessi da società aventi la propria sede legale o che svolgono una parte predominante della loro attività economica (ovvero non meno del 51%) nei paesi che compongono l'Indice. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per

soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi giorno lavorativo antecedente al Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: USD 5.000

Investimento successivo minimo: USD 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

**Rischio di controparte:** il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

**Rischio geopolitico:** gli investimenti emessi o negoziati sui mercati di diversi paesi possono implicare l'applicazione di normative e regolamenti differenti (ivi comprese politiche fiscali locali e restrizioni agli investimenti e ai movimenti di valuta), che possono essere soggetti a modifiche. Tali normative/regolamenti (ed eventuali modifiche agli stessi), nonché le condizioni politiche ed economiche del paese/regione in cui il Comparto

investe, possono influire sul valore del Comparto.

**Rischio operativo:** il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

**Prestito di titoli:** il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

**Rischio legato al Metodo e al Modello:** si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.



## EQUITY

## AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1.48%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

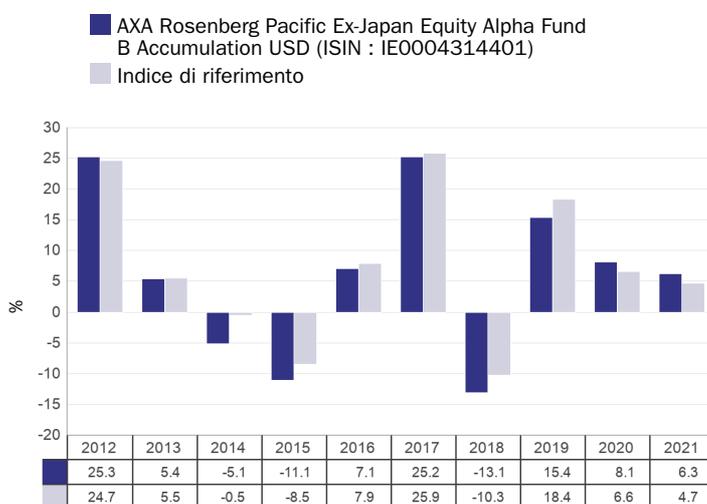
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2000.

Il risultato passato è stato calcolato in USD ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registre e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Investment  
Managers

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund B Accumulation USD (ISIN : IE0004318048)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 2% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice MSCI World su base continuativa per tre anni.

L'indice MSCI World ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società quotate nelle borse dei paesi sviluppati nel mondo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto investe principalmente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in azioni di società quotate nelle borse dei paesi sviluppati nel mondo. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice.

Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

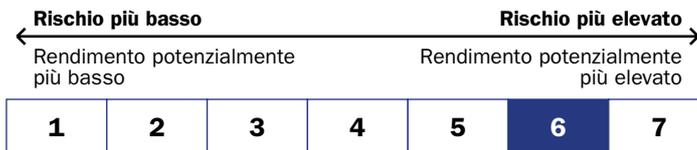
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: USD 5.000

Investimento successivo minimo: USD 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

Rischio geopolitico: gli investimenti emessi o negoziati sui mercati di diversi paesi possono implicare l'applicazione di normative e regolamenti differenti (ivi comprese politiche fiscali locali e restrizioni agli investimenti e ai movimenti di valuta), che possono essere soggetti a modifiche. Tali normative/regolamenti (ed eventuali modifiche agli stessi), nonché le condizioni politiche ed economiche del paese/regione in cui il Comparto investe, possono influire sul valore del Comparto.

Rischio operativo: il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

Prestito di titoli: il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di

conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.



## EQUITY

## AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1.47%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

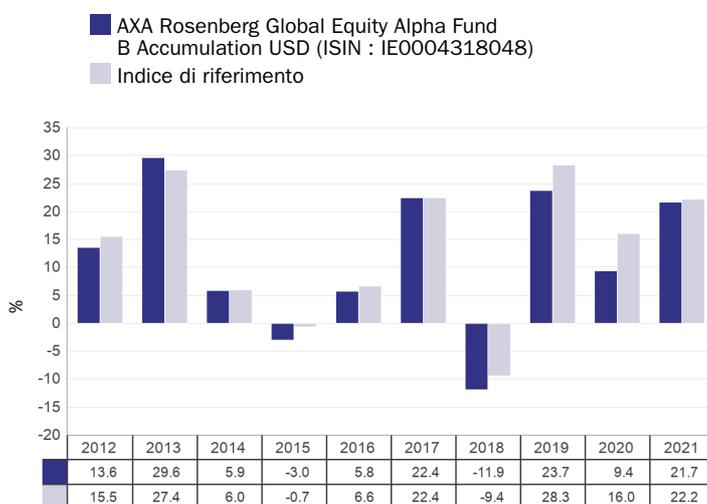
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2000.

Il risultato passato è stato calcolato in USD ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund B Accumulation USD (ISIN : IE0004324657)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 4% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice MSCI World Small Cap su base continuativa per tre anni.

L'indice MSCI World Small Cap ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società di piccole dimensioni quotate nelle borse dei paesi sviluppati nel mondo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto investe principalmente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in azioni di società di piccole dimensioni quotate nelle borse dei paesi sviluppati nel mondo. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio

e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

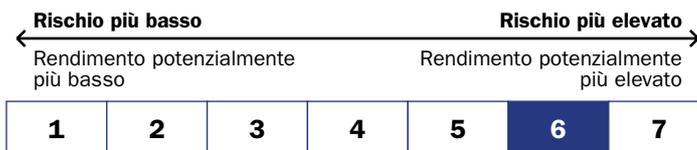
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Transferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: USD 5.000

Investimento successivo minimo: USD 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto. La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

**Rischio geopolitico:** gli investimenti emessi o negoziati sui mercati di diversi paesi possono implicare l'applicazione di normative e regolamenti differenti (ivi comprese politiche fiscali locali e restrizioni agli investimenti e ai movimenti di valuta), che possono essere soggetti a modifiche. Tali normative/regolamenti (ed eventuali modifiche agli stessi), nonché le condizioni politiche ed economiche del paese/regione in cui il Comparto investe, possono influire sul valore del Comparto.

**Rischio operativo:** il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

**Prestito di titoli:** il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità

sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

**Rischio legato al Metodo e al Modello:** si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

**Rischio di liquidità:** determinati investimenti possono essere negoziati raramente e in volumi ridotti. Di conseguenza, il gestore può non essere in grado di vendere all'ora desiderata, al volume previsto o a un prezzo vicino all'ultima quotazione disponibile. A seguito di un vasto rimborso di quote nel Comparto, il gestore può essere costretto a vendere molti di tali investimenti. In base alle condizioni di mercato, questo potrebbe causare un forte calo del valore del Comparto e, in situazioni estreme, quest'ultimo potrebbe non essere in grado di effettuare i rimborsi.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.

## EQUITY

## AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1.62%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

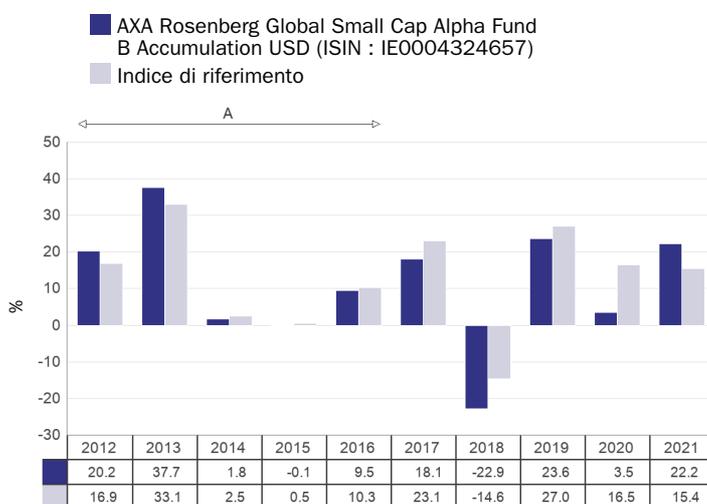
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2000.

Il risultato passato è stato calcolato in USD ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

Prima del 13/07/2017, l'Indice di riferimento del fondo era l'Indice S&P Developed SmallCap.

L'indice di riferimento corrente è MSCI World Small Cap.

A: L'intero risultato storico è stato realizzato in circostanze non più applicabili.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, norvegese, tedesco e svedese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Investment  
Managers

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund B Accumulation USD (ISIN : IE0004334029)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 4% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Small Cap su base continuativa per tre anni.

L'indice MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Small Cap ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società di piccole dimensioni quotate nelle principali borse di paesi dei mercati sviluppati ed emergenti nella regione dell'Asia Pacifico (escluso il Giappone).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto investe principalmente in azioni di società di piccole dimensioni quotate nelle principali borse di paesi dei mercati sviluppati ed emergenti nella regione dell'Asia Pacifico (escluso il Giappone). Si intende che il Comparto sarà totalmente investito in azioni. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Comparto, il gestore del fondo farà riferimento all'indice, il che significa che, sebbene il gestore del fondo possa scegliere gli investimenti del Comparto a propria discrezione, la divergenza del Comparto rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto

al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

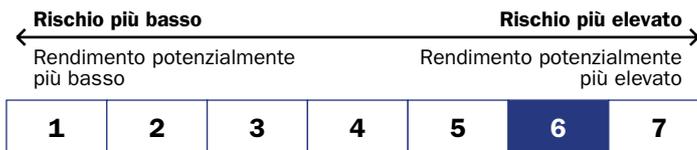
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Transferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi giorno lavorativo antecedente al Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: USD 5.000

Investimento successivo minimo: USD 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

**Prestito di titoli:** Il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

**Rischio operativo:** Il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni

o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

**Rischio legato al Metodo e al Modello:** si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

**Rischi dei mercati emergenti:** i mercati emergenti o i paesi meno sviluppati possono presentare condizioni politiche, economiche o strutturali più incerte rispetto ai paesi sviluppati. Di conseguenza, gli investimenti in tali paesi possono generare maggiori oscillazioni del valore del Comparto rispetto agli investimenti in paesi maggiormente sviluppati. Inoltre, i sistemi di negoziazione, regolamento e custodia in determinati paesi emergenti possono non presentare il medesimo livello di affidabilità di quelli nei paesi più sviluppati e comportare un maggiore rischio operativo e di liquidità.

**Rischio di liquidità:** determinati investimenti possono essere negoziati raramente e in volumi ridotti. Di conseguenza, il gestore può non essere in grado di vendere all'ora desiderata, al volume previsto o a un prezzo vicino all'ultima quotazione disponibile. A seguito di un vasto rimborso di quote nel Comparto, il gestore può essere costretto a vendere molti di tali investimenti. In base alle condizioni di mercato, questo potrebbe causare un forte calo del valore del Comparto e, in situazioni estreme, quest'ultimo potrebbe non essere in grado di effettuare i rimborsi.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.

## EQUITY

## AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1.82%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

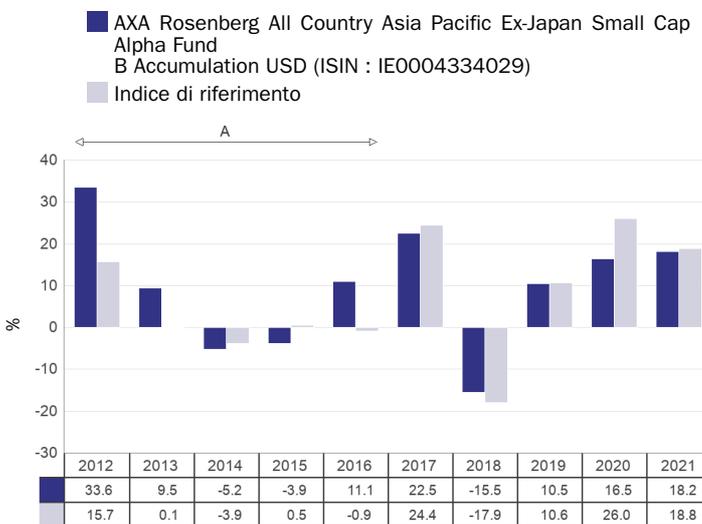
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2000.

Il risultato passato è stato calcolato in USD ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

L'indice di riferimento corrente è MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Small Cap.

A: "Prima del 13 luglio 2017, l'Indice di riferimento del Fondo era l'Indice S&P Asia Pacific Ex-Japan SmallCap e il Fondo investiva nei paesi sviluppati (inclusa la Corea del Sud) della regione del Pacifico (escluso il Giappone). I risultati passati antecedenti a tale data qui riportati riflettono queste diverse circostanze

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund B Accumulation USD (ISIN : IE0004345025)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 2% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice S&P 500 su base continuativa per tre anni.

L'indice S&P 500 ha lo scopo di misurare la performance delle azioni delle 500 maggiori società americane quotate.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto investirà prevalentemente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in titoli azionari scambiati principalmente su Mercati regolamentati, emessi da società aventi la propria sede legale o che svolgono una parte predominante della loro attività economica (ovvero non meno del 51%) negli Stati Uniti. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di

mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

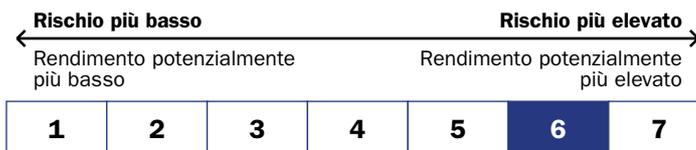
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Transferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: USD 5.000

Investimento successivo minimo: USD 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto. La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

Prestito di titoli: il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

Rischio operativo: il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.

## EQUITY

## AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1.42%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

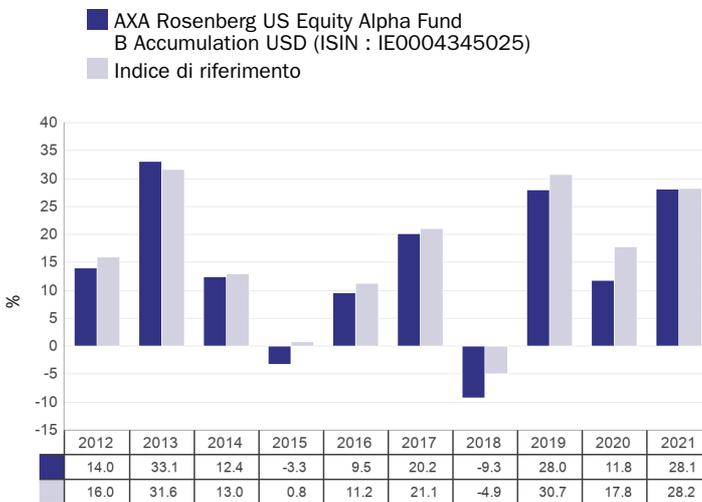
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2000.

Il risultato passato è stato calcolato in USD ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, tedesco, italiano, norvegese, portoghese, spagnolo e svedese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Investment  
Managers

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund B Accumulation EUR (ISIN : IE0004346098)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 2% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice MSCI Europe su base continuativa per tre anni.

L'indice MSCI Europe ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società quotate nelle borse dei paesi sviluppati europei.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto investirà prevalentemente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in titoli azionari scambiati principalmente su Mercati regolamentati, emessi da società aventi la propria sede legale o che svolgono una parte predominante della loro attività economica (ovvero non meno del 51% in Europa (incluso, a titolo di chiarimento, il Regno Unito). Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance) disponibili, come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del

fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

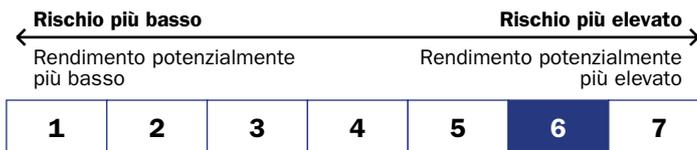
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto. La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

Rischio geopolitico: gli investimenti emessi o negoziati sui mercati di diversi paesi possono implicare l'applicazione di normative e regolamenti differenti (ivi comprese politiche fiscali locali e restrizioni agli investimenti e ai movimenti di valuta), che possono essere soggetti a modifiche. Tali normative/regolamenti (ed eventuali modifiche agli stessi), nonché le condizioni politiche ed economiche del paese/regione in cui il Comparto investe, possono influire sul valore del Comparto.

Rischio operativo: il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla

inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto. Prestito di titoli: il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.

## EQUITY

## AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1.50%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

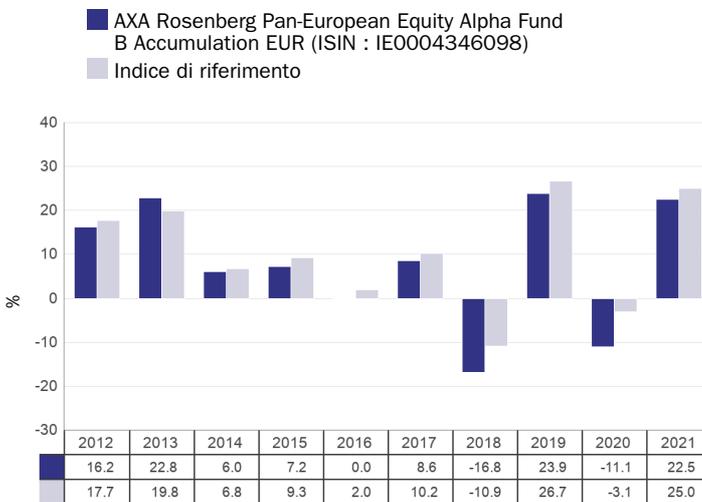
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2000.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, danese, olandese, francese, tedesco, italiano, norvegese, portoghese, spagnolo e svedese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund B Accumulation EUR (ISIN : IE0004352823)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 2% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice MSCI EMU su base continuativa per tre anni.

L'indice MSCI EMU ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società quotate nelle borse dei paesi sviluppati nell'Eurozona.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto investe principalmente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in azioni di società quotate nelle borse dei paesi sviluppati dell'eurozona. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance) disponibili, come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e

valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

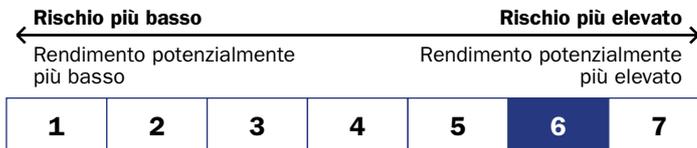
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

Rischio geopolitico: gli investimenti emessi o negoziati sui mercati di diversi paesi possono implicare l'applicazione di normative e regolamenti differenti (ivi comprese politiche fiscali locali e restrizioni agli investimenti e ai movimenti di valuta), che possono essere soggetti a modifiche. Tali normative/regolamenti (ed eventuali modifiche agli stessi), nonché le condizioni politiche ed economiche del paese/regione in cui il Comparto investe, possono influire sul valore del Comparto.

Rischio operativo: il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

Prestito di titoli: il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso

di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.



## EQUITY

## AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1.48%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

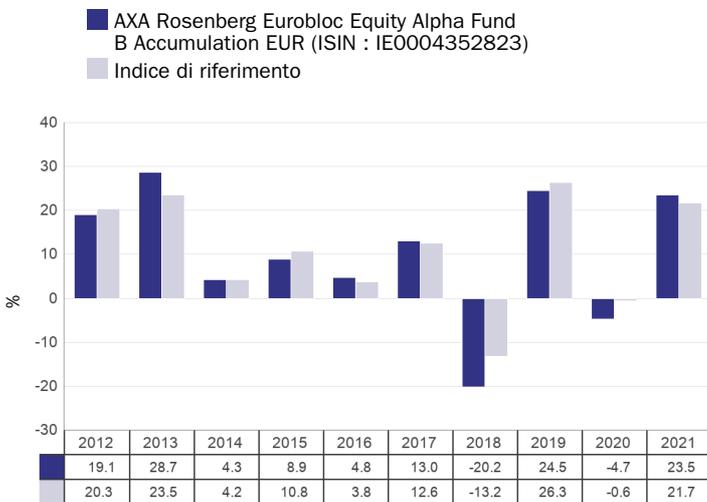
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2000.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Investment  
Managers

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund B Accumulation JPY (ISIN : IE0004354209)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 2% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice Topix su base continuativa per tre anni.

L'indice Topix ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di grandi società quotate nella Borsa di Tokyo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto investirà prevalentemente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in titoli azionari scambiati principalmente su Mercati regolamentati, emessi da società aventi la propria sede legale o che svolgono una parte predominante della loro attività economica (ovvero non meno del 51%) in Giappone. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentino, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria

discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è JPY.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

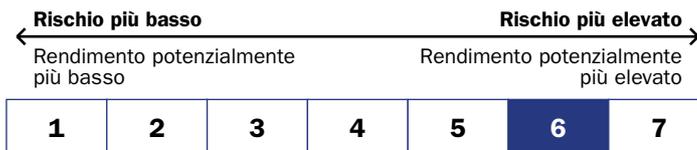
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi giorno lavorativo antecedente al Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: JPY 650.000

Investimento successivo minimo: JPY 250.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

**Rischio di controparte:** il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

**Prestito di titoli:** il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del

Comparto.

**Rischio operativo:** il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

**Rischio legato al Metodo e al Modello:** si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.



## EQUITY

## AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1.50%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

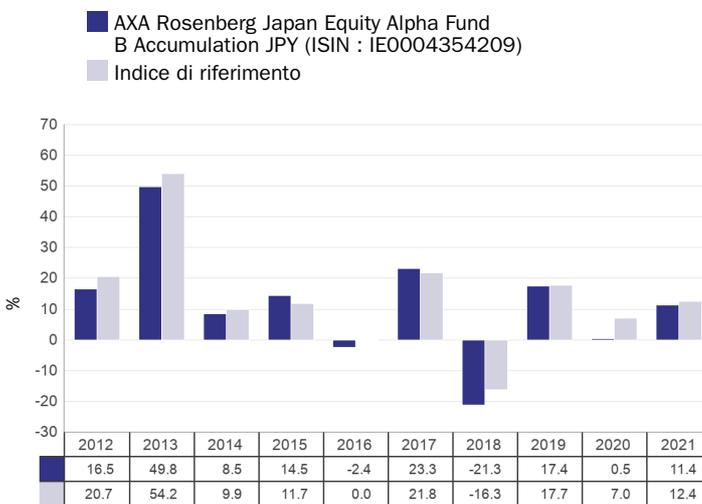
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

I risultati dell'indice di riferimento sono calcolati al lordo delle tasse.

Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2000.

Il risultato passato è stato calcolato in JPY ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, danese, olandese, francese, tedesco, italiano, portoghese, spagnolo e svedese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund B Accumulation JPY (ISIN : IE0004354423)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine, superiore a quella dell'indice MSCI Japan Small Cap su base continua per tre anni.

L'indice MSCI Japan Small Cap ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società giapponesi quotate di piccole dimensioni. La composizione dell'indice è disponibile all'indirizzo [www.msci.com](http://www.msci.com).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto investe principalmente in azioni di società giapponesi quotate di piccole dimensioni. Si intende che il Comparto sarà totalmente investito in azioni. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è JPY.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

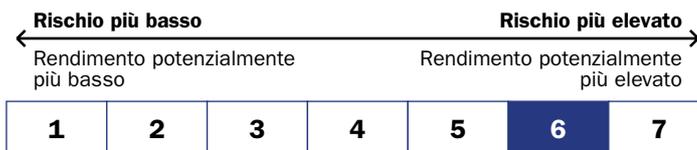
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi giorno lavorativo antecedente al Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: JPY 650.000

Investimento successivo minimo: JPY 250.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto. La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

Prestito di titoli: il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

Rischio operativo: il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Rischio di liquidità: determinati investimenti possono essere negoziati raramente e in volumi ridotti. Di conseguenza, il gestore può non essere in grado di vendere all'ora desiderata, al volume previsto o a un prezzo vicino all'ultima quotazione disponibile. A seguito di un vasto rimborso di quote nel Comparto, il gestore può essere costretto a vendere molti di tali investimenti. In base alle condizioni di mercato, questo potrebbe causare un forte calo del valore del Comparto e, in situazioni estreme, quest'ultimo potrebbe non essere in grado di effettuare i rimborsi.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.

## EQUITY

## AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1.67%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

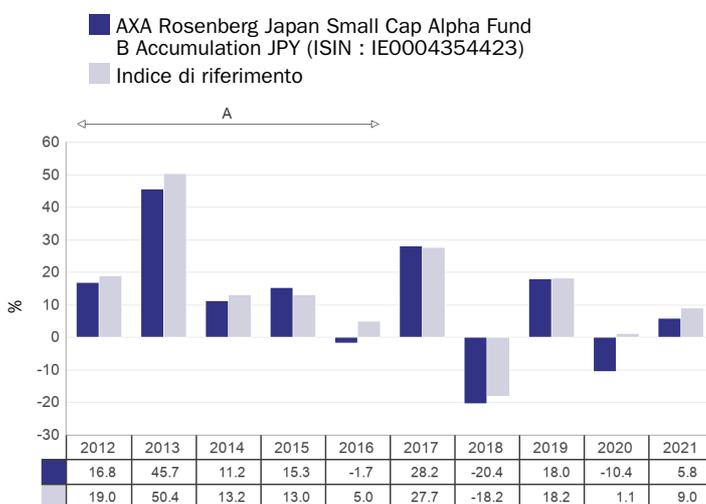
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al lordo delle tasse

Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2000.

Il risultato passato è stato calcolato in JPY ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

Prima del 13/07/2017, l'Indice di riferimento del Fondo era l'Indice S&P Japan Small Cap.

L'indice di riferimento corrente è MSCI Japan Small Cap.

A: L'intero risultato storico è stato realizzato in circostanze non più applicabili.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, norvegese, tedesco e svedese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund B Accumulation EUR (ISIN : IE0031069051)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 2% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice MSCI World su base continuativa per tre anni.

L'indice MSCI World ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società quotate nelle borse dei paesi sviluppati nel mondo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto investe principalmente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in azioni di società quotate nelle borse dei paesi sviluppati nel mondo. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice.

Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

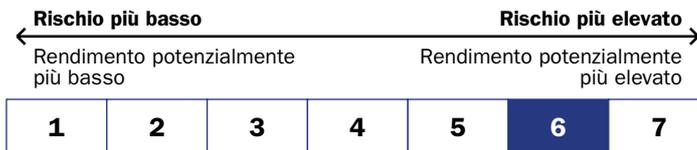
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

Rischio geopolitico: gli investimenti emessi o negoziati sui mercati di diversi paesi possono implicare l'applicazione di normative e regolamenti differenti (ivi comprese politiche fiscali locali e restrizioni agli investimenti e ai movimenti di valuta), che possono essere soggetti a modifiche. Tali normative/regolamenti (ed eventuali modifiche agli stessi), nonché le condizioni politiche ed economiche del paese/regione in cui il Comparto investe, possono influire sul valore del Comparto.

Rischio operativo: il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

Prestito di titoli: il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di

conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.



## EQUITY

## AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1.46%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

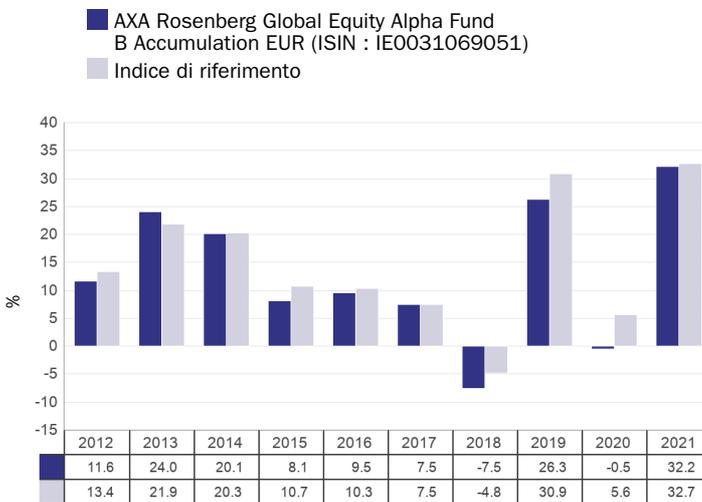
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2001.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Investment  
Managers

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund B Accumulation EUR (ISIN : IE0031069168)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 4% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice MSCI World Small Cap su base continuativa per tre anni.

L'indice MSCI World Small Cap ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società di piccole dimensioni quotate nelle borse dei paesi sviluppati nel mondo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto investe principalmente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in azioni di società di piccole dimensioni quotate nelle borse dei paesi sviluppati nel mondo. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio

e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

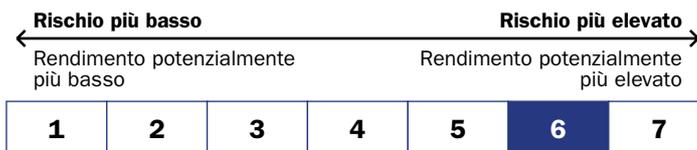
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto. La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

**Rischio geopolitico:** gli investimenti emessi o negoziati sui mercati di diversi paesi possono implicare l'applicazione di normative e regolamenti differenti (ivi comprese politiche fiscali locali e restrizioni agli investimenti e ai movimenti di valuta), che possono essere soggetti a modifiche. Tali normative/regolamenti (ed eventuali modifiche agli stessi), nonché le condizioni politiche ed economiche del paese/regione in cui il Comparto investe, possono influire sul valore del Comparto.

**Rischio operativo:** il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

**Prestito di titoli:** il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità

sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

**Rischio legato al Metodo e al Modello:** si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

**Rischio di liquidità:** determinati investimenti possono essere negoziati raramente e in volumi ridotti. Di conseguenza, il gestore può non essere in grado di vendere all'ora desiderata, al volume previsto o a un prezzo vicino all'ultima quotazione disponibile. A seguito di un vasto rimborso di quote nel Comparto, il gestore può essere costretto a vendere molti di tali investimenti. In base alle condizioni di mercato, questo potrebbe causare un forte calo del valore del Comparto e, in situazioni estreme, quest'ultimo potrebbe non essere in grado di effettuare i rimborsi.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.

## EQUITY

## AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1.63%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

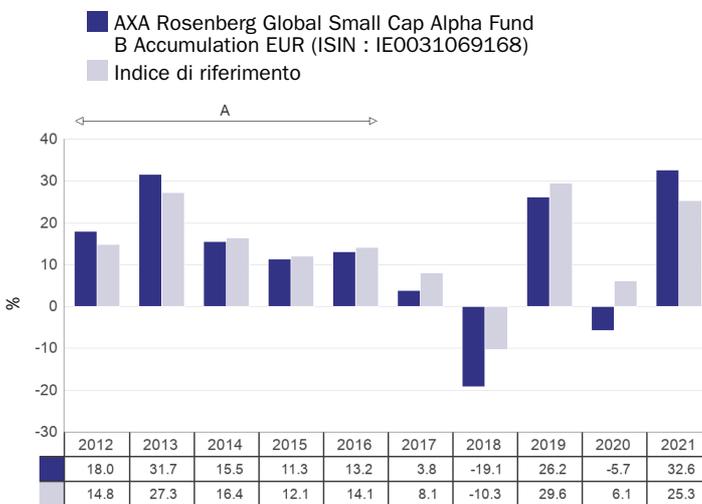
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2001.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

Prima del 13/07/2017, l'Indice di riferimento del fondo era l'Indice S&P Developed SmallCap.

L'indice di riferimento corrente è MSCI World Small Cap.

A: L'intero risultato storico è stato realizzato in circostanze non più applicabili.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, norvegese, tedesco e svedese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Investment  
Managers

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

## EQUITY

# AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund B Accumulation EUR (ISIN : IE0031069275)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 2% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice S&P 500 su base continuativa per tre anni.

L'indice S&P 500 ha lo scopo di misurare la performance delle azioni delle 500 maggiori società americane quotate.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto investirà prevalentemente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in titoli azionari scambiati principalmente su Mercati regolamentati, emessi da società aventi la propria sede legale o che svolgono una parte predominante della loro attività economica (ovvero non meno del 51%) negli Stati Uniti. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di

mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

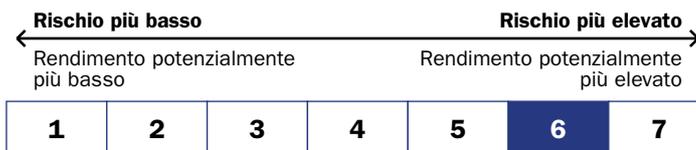
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Transferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto. La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

Prestito di titoli: il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

Rischio operativo: il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.



## EQUITY

## AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1.42%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

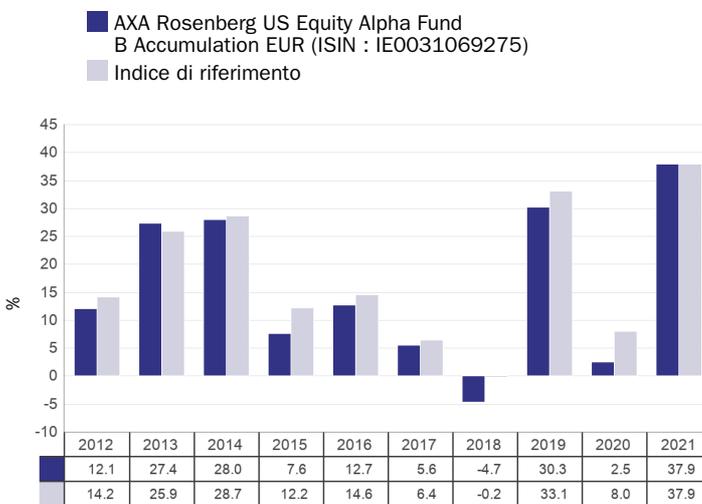
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2001.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, tedesco, italiano, norvegese, portoghese, spagnolo e svedese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](https://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund B Accumulation EUR (ISIN : IE0031069382)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 2% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice MSCI Pacific Ex-Japan su base continuativa per tre anni.

L'indice MSCI Pacific Ex-Japan ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società quotate nelle principali borse dei paesi sviluppati nella regione del Pacifico (escluso il Giappone).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto investirà prevalentemente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in titoli azionari scambiati principalmente su Mercati regolamentati, emessi da società aventi la propria sede legale o che svolgono una parte predominante della loro attività economica (ovvero non meno del 51%) nei paesi che compongono l'Indice. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per

soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi giorno lavorativo antecedente al Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

**Rischio di controparte:** il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

**Rischio geopolitico:** gli investimenti emessi o negoziati sui mercati di diversi paesi possono implicare l'applicazione di normative e regolamenti differenti (ivi comprese politiche fiscali locali e restrizioni agli investimenti e ai movimenti di valuta), che possono essere soggetti a modifiche. Tali normative/regolamenti (ed eventuali modifiche agli stessi), nonché le condizioni politiche ed economiche del paese/regione in cui il Comparto

investe, possono influire sul valore del Comparto.

**Rischio operativo:** il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

**Prestito di titoli:** il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

**Rischio legato al Metodo e al Modello:** si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.



## EQUITY

## AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1.48%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

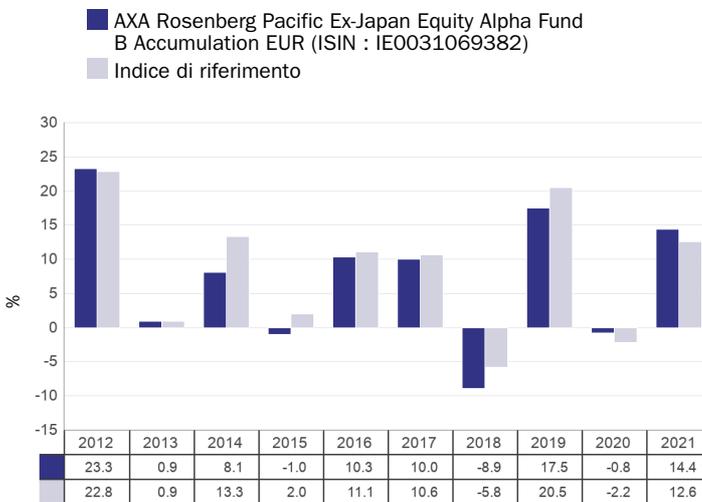
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2001.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Investment  
Managers

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund B Accumulation EUR (ISIN : IE0031069499)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 4% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Small Cap su base continuativa per tre anni.

L'indice MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Small Cap ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società di piccole dimensioni quotate nelle principali borse di paesi dei mercati sviluppati ed emergenti nella regione dell'Asia Pacifico (escluso il Giappone).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto investe principalmente in azioni di società di piccole dimensioni quotate nelle principali borse di paesi dei mercati sviluppati ed emergenti nella regione dell'Asia Pacifico (escluso il Giappone). Si intende che il Comparto sarà totalmente investito in azioni. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Comparto, il gestore del fondo farà riferimento all'indice, il che significa che, sebbene il gestore del fondo possa scegliere gli investimenti del Comparto a propria discrezione, la divergenza del Comparto rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto

al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

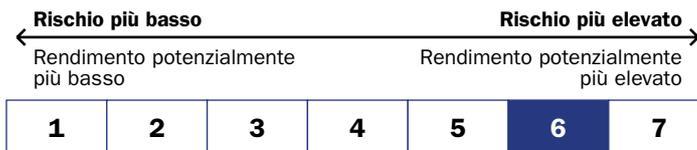
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Transferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi giorno lavorativo antecedente al Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

**Prestito di titoli:** Il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

**Rischio operativo:** Il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni

o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

**Rischio legato al Metodo e al Modello:** si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

**Rischi dei mercati emergenti:** i mercati emergenti o i paesi meno sviluppati possono presentare condizioni politiche, economiche o strutturali più incerte rispetto ai paesi sviluppati. Di conseguenza, gli investimenti in tali paesi possono generare maggiori oscillazioni del valore del Comparto rispetto agli investimenti in paesi maggiormente sviluppati. Inoltre, i sistemi di negoziazione, regolamento e custodia in determinati paesi emergenti possono non presentare il medesimo livello di affidabilità di quelli nei paesi più sviluppati e comportare un maggiore rischio operativo e di liquidità.

**Rischio di liquidità:** determinati investimenti possono essere negoziati raramente e in volumi ridotti. Di conseguenza, il gestore può non essere in grado di vendere all'ora desiderata, al volume previsto o a un prezzo vicino all'ultima quotazione disponibile. A seguito di un vasto rimborso di quote nel Comparto, il gestore può essere costretto a vendere molti di tali investimenti. In base alle condizioni di mercato, questo potrebbe causare un forte calo del valore del Comparto e, in situazioni estreme, quest'ultimo potrebbe non essere in grado di effettuare i rimborsi.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.

## EQUITY

## AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1.82%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

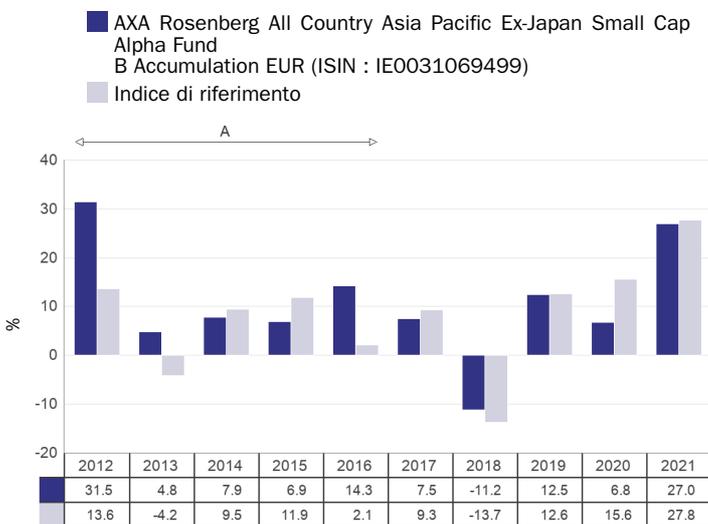
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2001.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

L'indice di riferimento corrente è MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Small Cap.

A: "Prima del 13 luglio 2017, l'Indice di riferimento del Fondo era l'Indice S&P Asia Pacific Ex-Japan SmallCap e il Fondo investiva nei paesi sviluppati (inclusa la Corea del Sud) della regione del Pacifico (escluso il Giappone). I risultati passati antecedenti a tale data qui riportati riflettono queste diverse circostanze

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund B Accumulation EUR (ISIN : IE0031069614)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 2% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice Topix su base continuativa per tre anni.

L'indice Topix ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di grandi società quotate nella Borsa di Tokyo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto investirà prevalentemente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in titoli azionari scambiati principalmente su Mercati regolamentati, emessi da società aventi la propria sede legale o che svolgono una parte predominante della loro attività economica (ovvero non meno del 51%) in Giappone. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentino, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria

discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è JPY.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

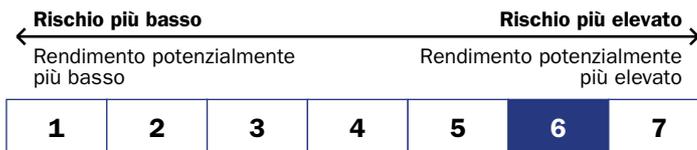
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi giorno lavorativo antecedente al Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

**Rischio di controparte:** il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

**Prestito di titoli:** il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del

Comparto.

**Rischio operativo:** il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

**Rischio legato al Metodo e al Modello:** si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.



## EQUITY

## AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1.49%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

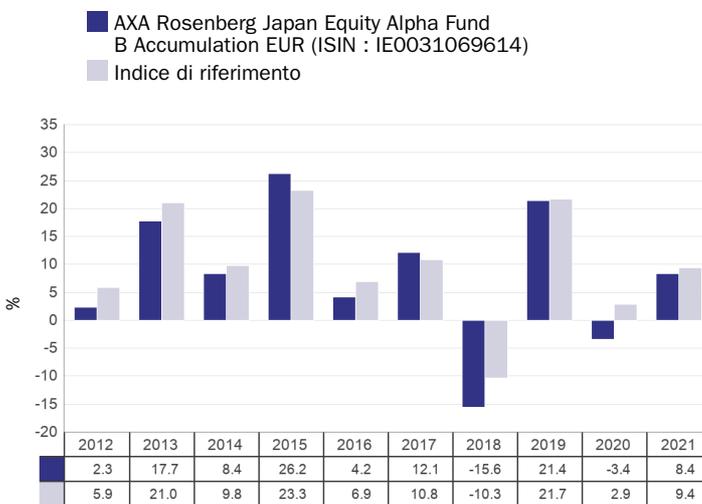
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

I risultati dell'indice di riferimento sono calcolati al lordo delle tasse.

Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2001.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, danese, olandese, francese, tedesco, italiano, portoghese, spagnolo e svedese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund B Accumulation EUR (ISIN : IE0031069721)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine, superiore a quella dell'indice MSCI Japan Small Cap su base continua per tre anni.

L'indice MSCI Japan Small Cap ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società giapponesi quotate di piccole dimensioni. La composizione dell'indice è disponibile all'indirizzo [www.msci.com](http://www.msci.com).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto investe principalmente in azioni di società giapponesi quotate di piccole dimensioni. Si intende che il Comparto sarà totalmente investito in azioni. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è JPY.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

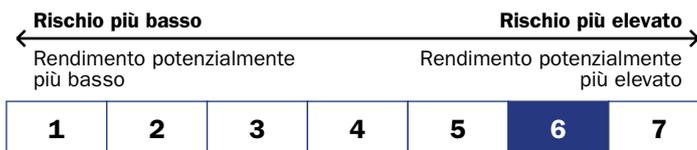
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi giorno lavorativo antecedente al Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto. La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

Prestito di titoli: il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

Rischio operativo: il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Rischio di liquidità: determinati investimenti possono essere negoziati raramente e in volumi ridotti. Di conseguenza, il gestore può non essere in grado di vendere all'ora desiderata, al volume previsto o a un prezzo vicino all'ultima quotazione disponibile. A seguito di un vasto rimborso di quote nel Comparto, il gestore può essere costretto a vendere molti di tali investimenti. In base alle condizioni di mercato, questo potrebbe causare un forte calo del valore del Comparto e, in situazioni estreme, quest'ultimo potrebbe non essere in grado di effettuare i rimborsi.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.

## EQUITY

## AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1.67%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

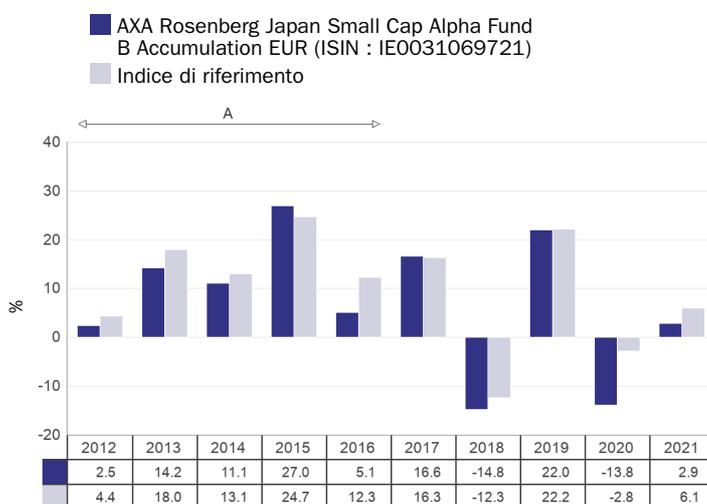
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

I risultati dell'indice di riferimento sono calcolati al lordo delle tasse.

Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2001.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

Prima del 13/07/2017, l'Indice di riferimento del Fondo era l'Indice S&P Japan Small Cap.

L'indice di riferimento corrente è MSCI Japan Small Cap.

A: L'intero risultato storico è stato realizzato in circostanze non più applicabili.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, norvegese, tedesco e svedese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Investment  
Managers

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund B Accumulation USD (ISIN : IE0033609722)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa l'1% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice S&P 500 su base continuativa per tre anni, tentando di mantenere al contempo un livello di rischio vicino a quello dell'indice.

L'indice S&P 500 ha lo scopo di misurare la performance delle azioni delle 500 maggiori società americane quotate.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto investirà prevalentemente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in titoli azionari scambiati principalmente su Mercati regolamentati, emessi da società aventi la propria sede legale o che svolgono una parte predominante della loro attività economica (ovvero non meno del 51%) negli Stati Uniti. Il Comparto cercherà di avere un profilo di rischio simile a quello del proprio indice. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli

dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

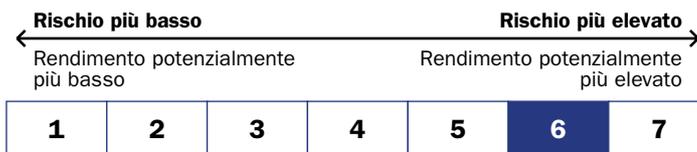
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Transferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: USD 5.000

Investimento successivo minimo: USD 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto. La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

Prestito di titoli: il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

Rischio operativo: il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.

## EQUITY

## AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	4.50%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	0.86%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

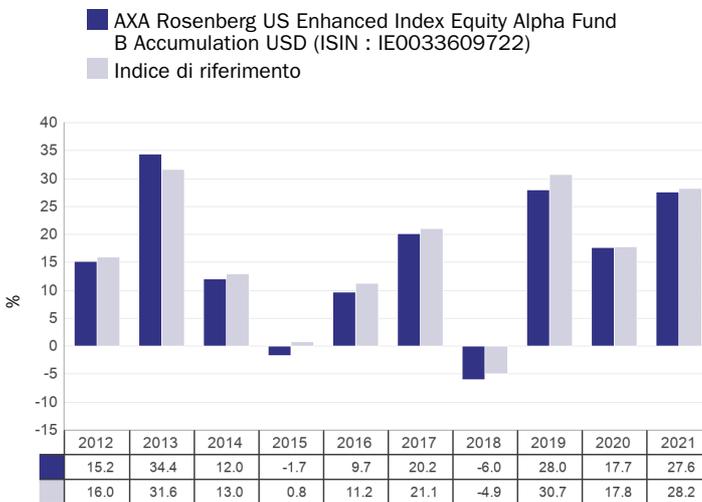
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 08/10/2003 e la quota nel 2009.

Il risultato passato è stato calcolato in USD ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund E Accumulation EUR (ISIN : IE0034256440)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine, superiore a quella dell'indice MSCI Japan Small Cap su base continua per tre anni.

L'indice MSCI Japan Small Cap ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società giapponesi quotate di piccole dimensioni. La composizione dell'indice è disponibile all'indirizzo [www.msci.com](http://www.msci.com).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto investe principalmente in azioni di società giapponesi quotate di piccole dimensioni. Si intende che il Comparto sarà totalmente investito in azioni. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è JPY.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

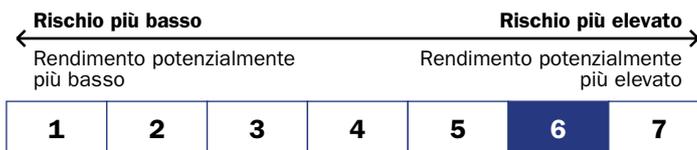
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi giorno lavorativo antecedente al Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto. La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

Prestito di titoli: il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

Rischio operativo: il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Rischio di liquidità: determinati investimenti possono essere negoziati raramente e in volumi ridotti. Di conseguenza, il gestore può non essere in grado di vendere all'ora desiderata, al volume previsto o a un prezzo vicino all'ultima quotazione disponibile. A seguito di un vasto rimborso di quote nel Comparto, il gestore può essere costretto a vendere molti di tali investimenti. In base alle condizioni di mercato, questo potrebbe causare un forte calo del valore del Comparto e, in situazioni estreme, quest'ultimo potrebbe non essere in grado di effettuare i rimborsi.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.

## EQUITY

## AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	nessuna
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	2.42%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

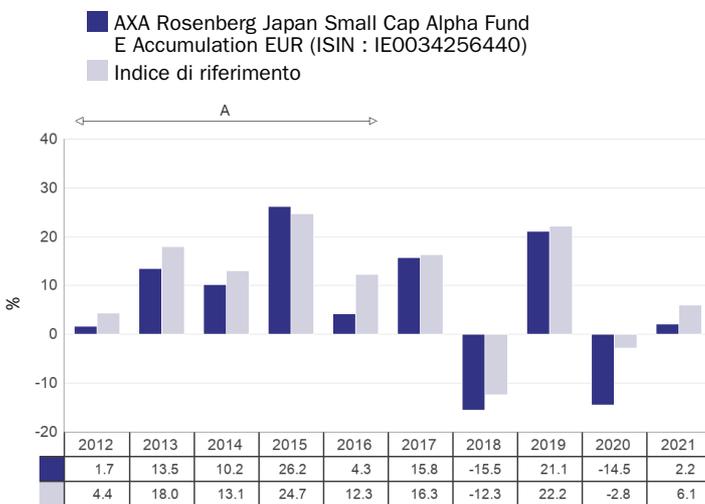
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

I risultati dell'indice di riferimento sono calcolati al lordo delle tasse.

Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2004.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

Prima del 13/07/2017, l'Indice di riferimento del Fondo era l'Indice S&P Japan Small Cap.

L'indice di riferimento corrente è MSCI Japan Small Cap.

A: L'intero risultato storico è stato realizzato in circostanze non più applicabili.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, norvegese, tedesco e svedese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund E Accumulation EUR (ISIN : IE0034277032)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 2% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice MSCI Pacific Ex-Japan su base continuativa per tre anni.

L'indice MSCI Pacific Ex-Japan ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società quotate nelle principali borse dei paesi sviluppati nella regione del Pacifico (escluso il Giappone).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto investirà prevalentemente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in titoli azionari scambiati principalmente su Mercati regolamentati, emessi da società aventi la propria sede legale o che svolgono una parte predominante della loro attività economica (ovvero non meno del 51%) nei paesi che compongono l'Indice. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per

soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi giorno lavorativo antecedente al Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

**Rischio di controparte:** il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

**Rischio geopolitico:** gli investimenti emessi o negoziati sui mercati di diversi paesi possono implicare l'applicazione di normative e regolamenti differenti (ivi comprese politiche fiscali locali e restrizioni agli investimenti e ai movimenti di valuta), che possono essere soggetti a modifiche. Tali normative/regolamenti (ed eventuali modifiche agli stessi), nonché le condizioni politiche ed economiche del paese/regione in cui il Comparto

investe, possono influire sul valore del Comparto.

**Rischio operativo:** il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

**Prestito di titoli:** il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

**Rischio legato al Metodo e al Modello:** si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.



## EQUITY

## AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	nessuna
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	2.23%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

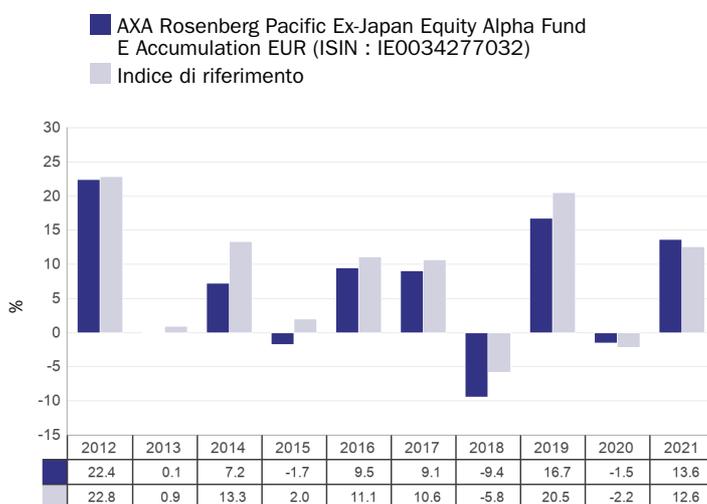
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2004.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund E Accumulation EUR (ISIN : IE0034277255)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 2% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice MSCI World su base continuativa per tre anni.

L'indice MSCI World ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società quotate nelle borse dei paesi sviluppati nel mondo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto investe principalmente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in azioni di società quotate nelle borse dei paesi sviluppati nel mondo. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice.

Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

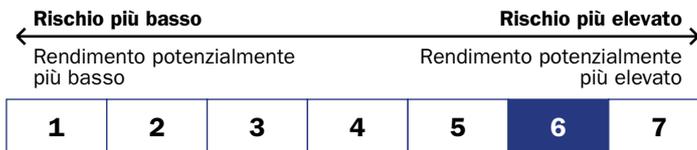
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

Rischio geopolitico: gli investimenti emessi o negoziati sui mercati di diversi paesi possono implicare l'applicazione di normative e regolamenti differenti (ivi comprese politiche fiscali locali e restrizioni agli investimenti e ai movimenti di valuta), che possono essere soggetti a modifiche. Tali normative/regolamenti (ed eventuali modifiche agli stessi), nonché le condizioni politiche ed economiche del paese/regione in cui il Comparto investe, possono influire sul valore del Comparto.

Rischio operativo: il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

Prestito di titoli: il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di

conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.

## EQUITY

## AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	nessuna
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	2.22%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

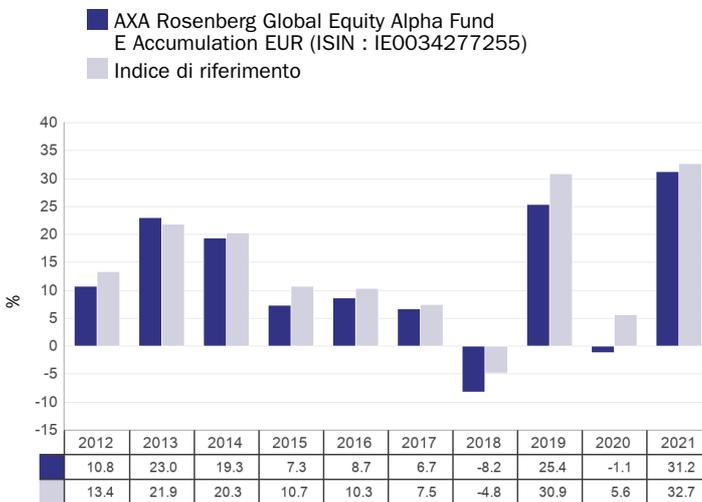
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2004.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund E Accumulation EUR (ISIN : IE0034277362)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 4% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice MSCI World Small Cap su base continuativa per tre anni.

L'indice MSCI World Small Cap ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società di piccole dimensioni quotate nelle borse dei paesi sviluppati nel mondo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto investe principalmente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in azioni di società di piccole dimensioni quotate nelle borse dei paesi sviluppati nel mondo. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio

e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

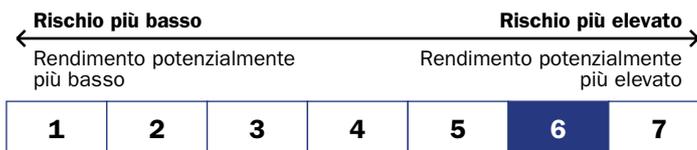
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Transferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto. La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

**Rischio geopolitico:** gli investimenti emessi o negoziati sui mercati di diversi paesi possono implicare l'applicazione di normative e regolamenti differenti (ivi comprese politiche fiscali locali e restrizioni agli investimenti e ai movimenti di valuta), che possono essere soggetti a modifiche. Tali normative/regolamenti (ed eventuali modifiche agli stessi), nonché le condizioni politiche ed economiche del paese/regione in cui il Comparto investe, possono influire sul valore del Comparto.

**Rischio operativo:** il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

**Prestito di titoli:** il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità

sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

**Rischio legato al Metodo e al Modello:** si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

**Rischio di liquidità:** determinati investimenti possono essere negoziati raramente e in volumi ridotti. Di conseguenza, il gestore può non essere in grado di vendere all'ora desiderata, al volume previsto o a un prezzo vicino all'ultima quotazione disponibile. A seguito di un vasto rimborso di quote nel Comparto, il gestore può essere costretto a vendere molti di tali investimenti. In base alle condizioni di mercato, questo potrebbe causare un forte calo del valore del Comparto e, in situazioni estreme, quest'ultimo potrebbe non essere in grado di effettuare i rimborsi.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.



## EQUITY

## AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	nessuna
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	2.38%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

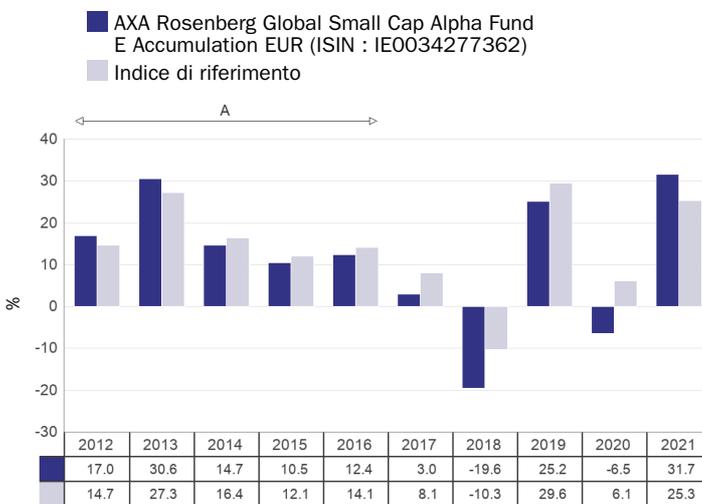
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2004.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

Prima del 13/07/2017, l'Indice di riferimento del fondo era l'Indice S&P Developed SmallCap.

L'indice di riferimento corrente è MSCI World Small Cap.

A: L'intero risultato storico è stato realizzato in circostanze non più applicabili.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, norvegese, tedesco e svedese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Investment  
Managers

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund E Accumulation EUR (ISIN : IE0034277479)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 4% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Small Cap su base continuativa per tre anni.

L'indice MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Small Cap ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società di piccole dimensioni quotate nelle principali borse di paesi dei mercati sviluppati ed emergenti nella regione dell'Asia Pacifico (escluso il Giappone).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto investe principalmente in azioni di società di piccole dimensioni quotate nelle principali borse di paesi dei mercati sviluppati ed emergenti nella regione dell'Asia Pacifico (escluso il Giappone). Si intende che il Comparto sarà totalmente investito in azioni. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Comparto, il gestore del fondo farà riferimento all'indice, il che significa che, sebbene il gestore del fondo possa scegliere gli investimenti del Comparto a propria discrezione, la divergenza del Comparto rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto

al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

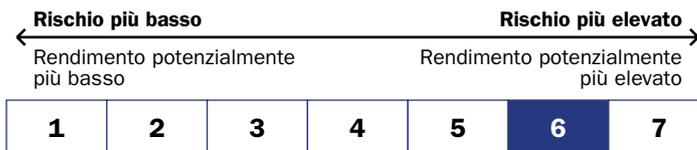
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Transferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi giorno lavorativo antecedente al Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

**Prestito di titoli:** Il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

**Rischio operativo:** Il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni

o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

**Rischio legato al Metodo e al Modello:** si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

**Rischi dei mercati emergenti:** i mercati emergenti o i paesi meno sviluppati possono presentare condizioni politiche, economiche o strutturali più incerte rispetto ai paesi sviluppati. Di conseguenza, gli investimenti in tali paesi possono generare maggiori oscillazioni del valore del Comparto rispetto agli investimenti in paesi maggiormente sviluppati. Inoltre, i sistemi di negoziazione, regolamento e custodia in determinati paesi emergenti possono non presentare il medesimo livello di affidabilità di quelli nei paesi più sviluppati e comportare un maggiore rischio operativo e di liquidità.

**Rischio di liquidità:** determinati investimenti possono essere negoziati raramente e in volumi ridotti. Di conseguenza, il gestore può non essere in grado di vendere all'ora desiderata, al volume previsto o a un prezzo vicino all'ultima quotazione disponibile. A seguito di un vasto rimborso di quote nel Comparto, il gestore può essere costretto a vendere molti di tali investimenti. In base alle condizioni di mercato, questo potrebbe causare un forte calo del valore del Comparto e, in situazioni estreme, quest'ultimo potrebbe non essere in grado di effettuare i rimborsi.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.

## EQUITY

## AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	nessuna
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	2.57%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

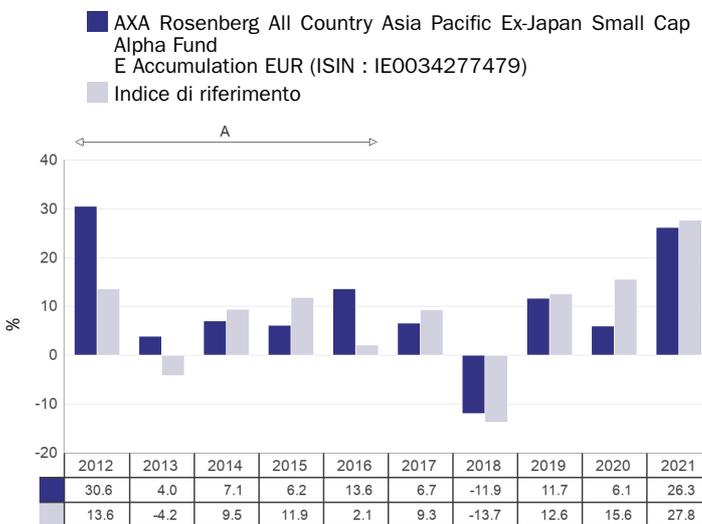
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2004.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

L'indice di riferimento corrente è MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Small Cap.

A: "Prima del 13 luglio 2017, l'Indice di riferimento del Fondo era l'Indice S&P Asia Pacific Ex-Japan SmallCap e il Fondo investiva nei paesi sviluppati (inclusa la Corea del Sud) della regione del Pacifico (escluso il Giappone). I risultati passati antecedenti a tale data qui riportati riflettono queste diverse circostanze

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund E Accumulation EUR (ISIN : IE0034278881)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 2% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice Topix su base continuativa per tre anni.

L'indice Topix ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di grandi società quotate nella Borsa di Tokyo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto investirà prevalentemente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in titoli azionari scambiati principalmente su Mercati regolamentati, emessi da società aventi la propria sede legale o che svolgono una parte predominante della loro attività economica (ovvero non meno del 51%) in Giappone. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentino, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni disponibili sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria

discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è JPY.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

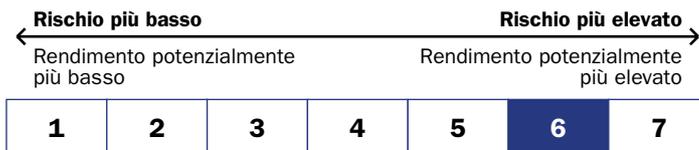
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi giorno lavorativo antecedente al Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

**Rischio di controparte:** il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

**Prestito di titoli:** il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del

Comparto.

**Rischio operativo:** il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

**Rischio legato al Metodo e al Modello:** si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.



## EQUITY

## AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	nessuna
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	2.25%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

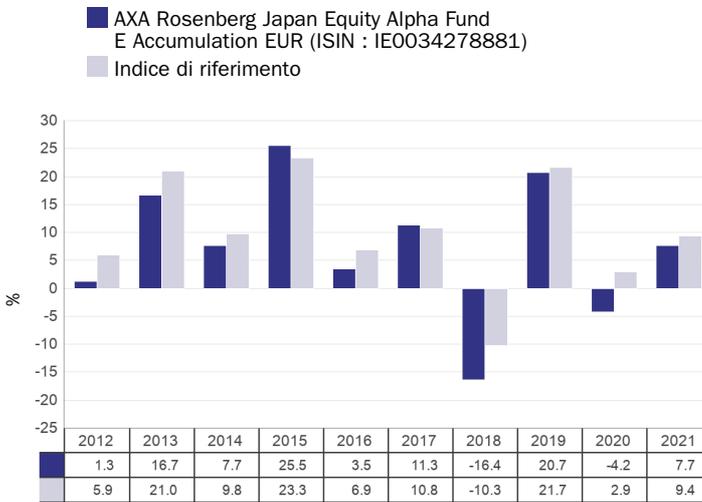
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

I risultati dell'indice di riferimento sono calcolati al lordo delle tasse.

Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2004.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, danese, olandese, francese, tedesco, italiano, portoghese, spagnolo e svedese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund E Accumulation EUR (ISIN : IE0034279186)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 2% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice MSCI EMU su base continuativa per tre anni.

L'indice MSCI EMU ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società quotate nelle borse dei paesi sviluppati nell'Eurozona.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto investe principalmente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in azioni di società quotate nelle borse dei paesi sviluppati dell'eurozona. Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance) disponibili, come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e

valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

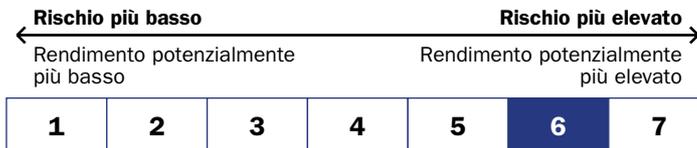
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

Rischio geopolitico: gli investimenti emessi o negoziati sui mercati di diversi paesi possono implicare l'applicazione di normative e regolamenti differenti (ivi comprese politiche fiscali locali e restrizioni agli investimenti e ai movimenti di valuta), che possono essere soggetti a modifiche. Tali normative/regolamenti (ed eventuali modifiche agli stessi), nonché le condizioni politiche ed economiche del paese/regione in cui il Comparto investe, possono influire sul valore del Comparto.

Rischio operativo: il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto.

Prestito di titoli: il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso

di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.



## EQUITY

## AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	nessuna
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	2.23%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

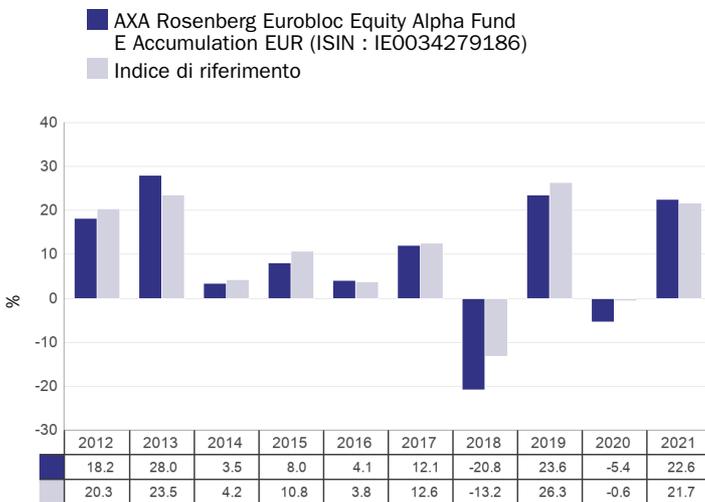
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2004.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

Investment  
Managers

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. AXA Investment Managers Paris è autorizzato in Francia e regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## EQUITY

# AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Quota : AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund E Accumulation EUR (ISIN : IE0034279525)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale (generato tramite un aumento del valore delle azioni detenute dal Comparto e/o del reddito percepito da tali azioni) di circa il 2% al lordo di tutte le commissioni/spese al di sopra del rendimento annuo dell'indice MSCI Europe su base continuativa per tre anni.

L'indice MSCI Europe ha lo scopo di misurare la performance delle azioni di società quotate nelle borse dei paesi sviluppati europei.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto investirà prevalentemente (ovvero non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in titoli azionari scambiati principalmente su Mercati regolamentati, emessi da società aventi la propria sede legale o che svolgono una parte predominante della loro attività economica (ovvero non meno del 51% in Europa (incluso, a titolo di chiarimento, il Regno Unito). Il gestore del fondo utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore del fondo si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato che presenti il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento per soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo. Nello stabilire il miglior bilanciamento previsto tra rischio e rendimento, il gestore del fondo prenderà in considerazione le informazioni sui fattori ESG (ambientali, sociali e di governance) disponibili, come i dati sulle emissioni, il comportamento aziendale e la diversità, oltre alle informazioni finanziarie. Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore del fondo fa riferimento all'indice, il che significa che, sebbene possa scegliere gli investimenti del

fondo a propria discrezione, la divergenza rispetto all'indice è controllata. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli dell'indice, oltre a un profilo ESG migliore rispetto all'indice. Il processo di investimento quantitativo del gestore del fondo analizza e valuta su base continuativa le azioni contenute nel portafoglio del Comparto al fine di mantenere il bilanciamento tra rischio e rendimento desiderato per soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto.

Il gestore del fondo può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo per lo stesso.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito a favore dei titolari di classi di Quote ad accumulazione.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

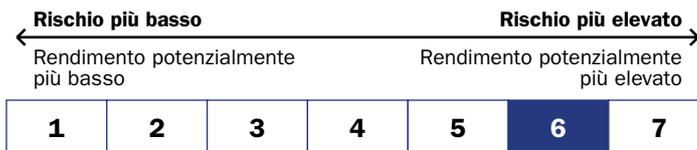
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 13:00 (ora irlandese) di qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando il risultato storico e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto. La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: il mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei suoi obblighi nell'ambito di una transazione (ad es. derivati) con il Comparto può influire negativamente sul valore del fondo. Il Comparto può ricevere attivi dalla controparte per tutelarsi da tali effetti negativi; vi è tuttavia il rischio che il valore di tali attivi, al momento del mancato adempimento, non sia sufficiente per coprire la perdita sostenuta.

Rischio geopolitico: gli investimenti emessi o negoziati sui mercati di diversi paesi possono implicare l'applicazione di normative e regolamenti differenti (ivi comprese politiche fiscali locali e restrizioni agli investimenti e ai movimenti di valuta), che possono essere soggetti a modifiche. Tali normative/regolamenti (ed eventuali modifiche agli stessi), nonché le condizioni politiche ed economiche del paese/regione in cui il Comparto investe, possono influire sul valore del Comparto.

Rischio operativo: il Comparto è soggetto al rischio di perdita derivante dalla

inadeguatezza o dalla mancanza di processi, risorse umane e sistemi interni o di terze parti, come quelle preposte alla custodia degli attivi del Comparto. Prestito di titoli: il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli e, di conseguenza, essere soggetto a un maggiore rischio di controparte. In caso di fallimento della controparte, i titoli ricevuti verranno richiamati. Tuttavia, in presenza di un'elevata volatilità del mercato al momento del fallimento, il valore di tali titoli ricevuti potrebbe essere inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito. In tale circostanza, il gestore non avrà liquidità sufficiente per acquistare il valore equivalente dei titoli concessi in prestito e questo potrebbe avere un impatto estremamente negativo sul valore del Comparto.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Comparto, consultare il prospetto.

## EQUITY

## AXA Rosenberg Pan-European Equity Alpha Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spese di sottoscrizione	nessuna
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito

**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	2.24%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

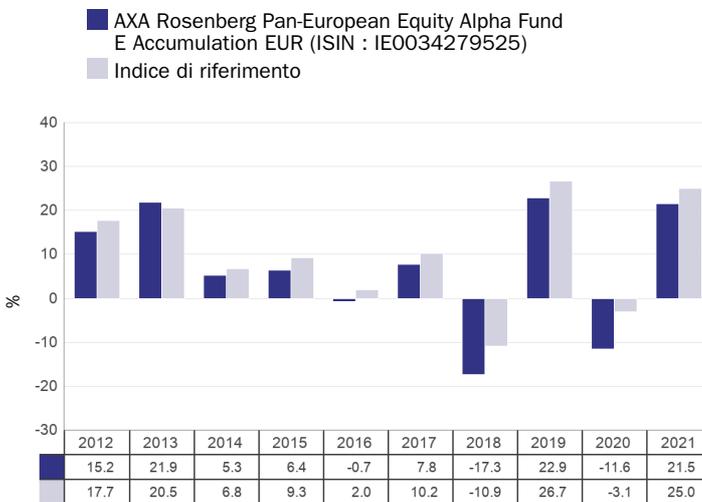
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

## Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

La performance dell'indice di riferimento è calcolata al netto delle tasse. Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota nel 2004.

Il risultato passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

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

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli (+353-1-853-8270), i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Tali documenti sono disponibili in inglese, danese, olandese, francese, tedesco, italiano, norvegese, portoghese, spagnolo e svedese. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di quote, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy). Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La Società di gestione fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Un glossario di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile online all'indirizzo <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni unità è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come effettuare uno Switch tra Comparti, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Quote" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.