

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.

## ROSENBERG EQUITIES

# AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Classe di quote: AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund B ad Accumulazione EUR (ISIN: IE00B530N462)

Il comparto è gestito da AXA Rosenberg Management Ireland Limited, 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 S&P 500 su base continua per tre anni, tentando di mantenere nel 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. La composizione dell'indice è disponibile all'indirizzo [www.spindices.com/sp500](http://www.spindices.com/sp500).

### Politica di investimento

Il Comparto investe principalmente in azioni di grandi società americane quotate. 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 le azioni di società che rappresentano, a suo parere, interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e prospettive in termini di utili. Partendo da tali azioni, il gestore del fondo punta a costruire un portafoglio con il miglior rapporto di rischio/rendimento atteso per soddisfare l'obiettivo del Fondo. Il gestore del fondo tiene conto delle informazioni finanziarie, nonché dei dati ambientali, sociali e di governance (ESG) per determinare il miglior rapporto di rischio/rendimento atteso. Nella costruzione del portafoglio del Fondo, il gestore prende a riferimento l'indice: questo significa che, benché il gestore abbia la libertà selezionare gli investimenti del Fondo, la divergenza di quest'ultimo rispetto all'indice è controllata. Il gestore può concedere in prestito azioni detenute dal Comparto a terze parti per generare reddito aggiuntivo.

### Orizzonte di investimento

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

### 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.

L'utile netto realizzato dal Comparto può essere dichiarato ed erogato a favore dei titolari di classi di Quote a distribuzione, conformemente alla politica di distribuzione descritta nel Prospetto.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è il Dollaro Americano (USD).

### 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.

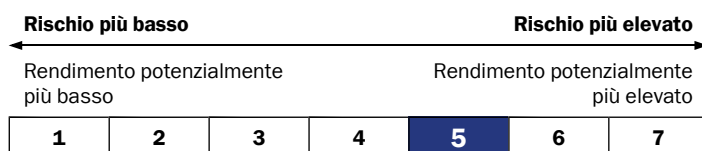
Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

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 viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è 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 nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri fattori di rischio

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 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 inoltre il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

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.

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

## ROSENBERG EQUITIES

## 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.

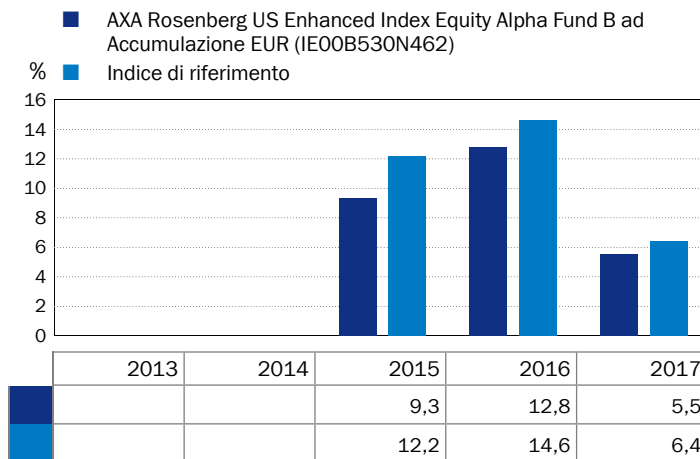
**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	0,87%
----------------	-------

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

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

## Risultati ottenuti nel passato



## 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, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com). Tali documenti sono disponibili in inglese, olandese, francese, tedesco, italiano, norvegese, spagnolo e svedese.

Per questo Comparto sono disponibili altre classi di quote. Per ulteriori dettagli sulle altre quote, si prega di consultare il prospetto, disponibile online all'indirizzo [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).

I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati online all'indirizzo <https://www.axa-im.com/en/remuneration>. 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.

**Pubblicazione del NAV:** Il NAV relativo ad ogni quota è disponibile sul sito [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com), nonchè presso la sede legale della società di gestione.

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 2017. Tale cifra può variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2017 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

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

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

**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 Rosenberg Management Ireland Limited 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.

**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 convertire le classi di azioni, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Azioni" all'interno del Prospetto disponibile sul sito [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).