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

Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto 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 disottoscrizione, 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

Rischio	Rischio più basso			F	Rischio più	elevato
	Rendimento potenzialmente più basso			Rendimento potenzialmente più elevato		
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 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.



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 ann	10		
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:

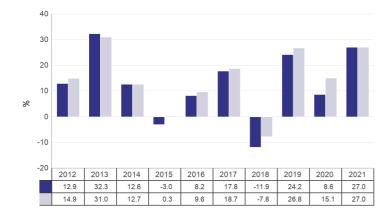
- · Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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 https://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.

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/.

Dichiarazione di responsabilità:



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: IEO0B02YQS98) 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

Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto 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 disottoscrizione, 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

Rischio	Rischio più basso				Rischio più	elevato
	Rendimento potenzialmente più basso			Rendimento potenzialmente più elevato		
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 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.



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			
opera processes and compared in an an			
Spese correnti	2.20%		

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

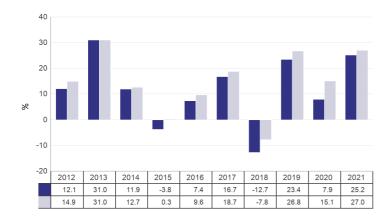
Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

Risultati ottenuti nel passato





Commissioni legate al rendimento



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 https://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.

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/.

Dichiarazione di responsabilità:



EQUITY

AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Ouota: AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund E (H) Accumulation EUR (ISIN: IEO0B4YSHS45) 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.

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

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 disottoscrizione, 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: FUR 5.000 Investimento successivo minimo: EUR 2.000

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso			F	Rischio più	elevato	
Rendimento potenzialmente più basso			Rendimer	nto potenzi più	almente elevato	
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 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.



AXA Rosenberg Global Emerging Markets Equity Alpha Fund

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

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 ann	0		
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:

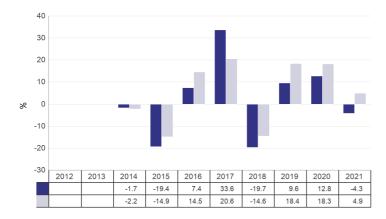
- · Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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

Il Comparto è stato lanciato il 30/06/2006 e la guota 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

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. 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/.



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: IEO0B101K096) 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 $5\,\mathrm{anni}$.

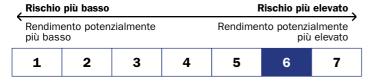
Sottoscrizione, rimborso e conversione

Le richieste disottoscrizione, 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)

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.



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 ann	0	
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:

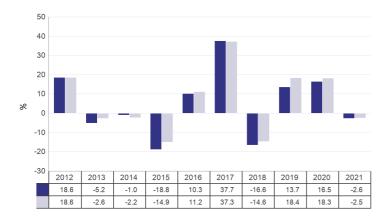
- · Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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 https://gentant-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/.



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 $5\,\mathrm{anni}$.

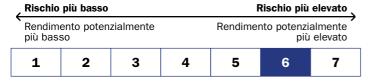
Sottoscrizione, rimborso e conversione

Le richieste disottoscrizione, 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)

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.



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 ann	0	
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:

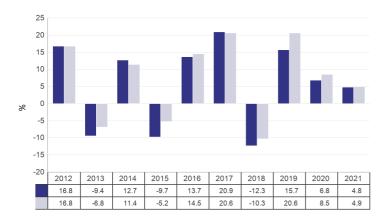
- · Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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

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 https://funds.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/.



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

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

Politica di investimento

Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto 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 disottoscrizione, 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

Rischio più basso			Rischio più elevato			
Rendimento potenzialmente più basso			Rendimer	nto potenzi più	almente elevato	
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 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.



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 ann	10		
Spese correnti	0.86%		
Spese prelevate dal Comparto soggette	a specifiche condizioni		
Commissioni legate al rendimento	nessuna		

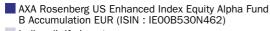
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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:

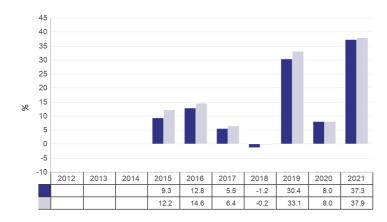
- · Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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 guota 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. 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/.



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

Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto 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 $5\,\mathrm{anni}$.

Sottoscrizione, rimborso e conversione

Le richieste disottoscrizione, 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 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.



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 ann	0		
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:

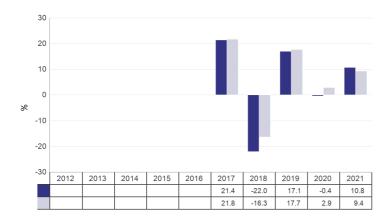
- · Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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 guota 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 https://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.

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/.

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.

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

Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto 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 disottoscrizione, 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'lambito 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.



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 correnti 1.64%				
Spese prelevate dal Comparto in un anno				
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito				
Spese di rimborso	nessuna			
Spese di sottoscrizione nessuna				

nessuna

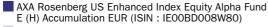
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

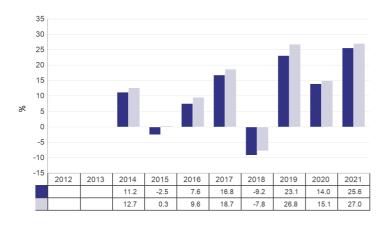
Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

Risultati ottenuti nel passato





Commissioni legate al rendimento



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 guota 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. 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/.



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 disottoscrizione, 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

Rischio	più basso			F	Rischio più	elevato
Rendimento potenzialmente più basso				Rendimento potenzialmente più elevato		
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 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.



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 a	anno				
Spese correnti 1.48%					
Spese prelevate dal Comparto sogge	tte a specifiche condizioni				
Commissioni legate al rendimento	nessuna				

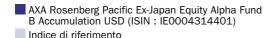
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

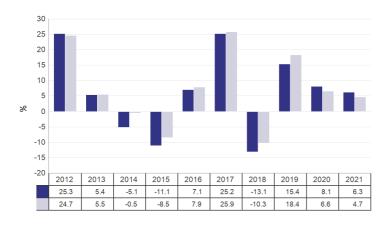
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- · 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 https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della 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.

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/.

Dichiarazione di responsabilità:



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 disottoscrizione, 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

Rischio	, Rischio più basso			Rischio più elevato			
Rendimento potenzialmente più basso				Rendimento potenzialmente più elevato			
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 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 costanziali

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.



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 prelevate dal Comparto soggett	e a specifiche condizioni				
Spese correnti	1.47%				
Spese prelevate dal Comparto in un an	no				
Sono indicate le spese massime che po Suo capitale prima che venga investito	ossono essere prelevate dal				
Spese di rimborso nessuna					
Spese di sottoscrizione	4.50%				

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

Commissioni legate al rendimento







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 https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della 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.

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/.

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.

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 disottoscrizione, 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.

II Nav di questo Comparto viene calcolato giornalmente. Investimento iniziale minimo: USD 5.000

Investimento iniziale minimo: USD 5.000 Investimento successivo minimo: USD 2.000

Profilo di rischio e di rendimento

	Rendimento potenzialmente più basso				Rischio più elevato			
					Rendimer	nto potenzi più	almente elevato	
	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 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.



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 soggett	e a specifiche condizioni				
Commissioni legate al rendimento	nessuna				

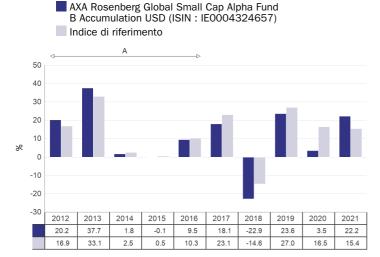
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 II 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 https://www.axa-im.com/ in gestione sono pubblicati online all'indirizzo https://www.axa-im.com/ in gestione 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.

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/.

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.

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.

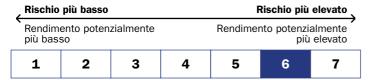
Sottoscrizione, rimborso e conversione

Le richieste disottoscrizione, 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.



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:

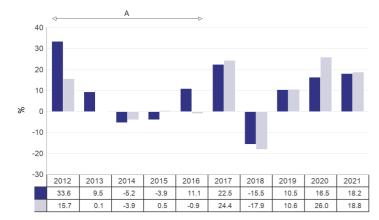
- · Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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

Risultati ottenuti nel passato



Indice di riferimento



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 https://funds.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/.



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

Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto 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 disottoscrizione, 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

Rischio più basso			Rischio più elevato			
Rendimento potenzialmente più basso				Rendimer	nto potenzi più	almente elevato
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 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.



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

	<u>- </u>				
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 soggetto	e a specifiche condizioni				
Commissioni legate al rendimento	nessuna				

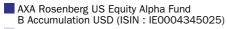
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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:

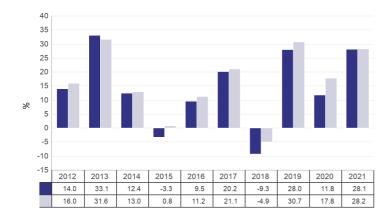
- · Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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 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.

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/.

Dichiarazione di responsabilità:



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

Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto 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.

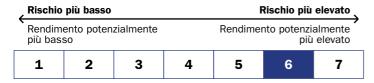
Sottoscrizione, rimborso e conversione

Le richieste disottoscrizione, 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.

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.



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 ann	10				
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:

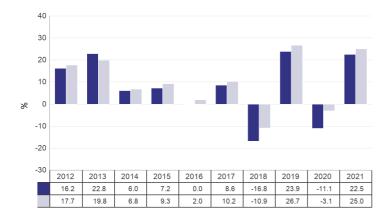
- · Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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 https://funds.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/.



EQUITY

AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust Ouota: AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund B Accumulation EUR (ISIN: IEO004352823) 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'objettivo 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 disottoscrizione, 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: FUR 2.000

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio	Rischio più basso			Rischio più elevato _		
Rendimento potenzialmente più basso				Rendimento potenzialmente più elevato		
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 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

Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati

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.



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				

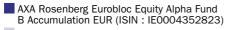
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

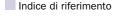
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

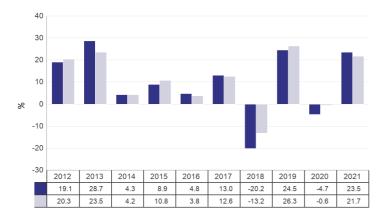
- · Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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 https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della 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.

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/.

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.

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: IEO004354209) 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 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.

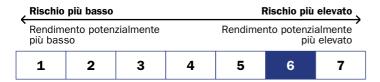
Sottoscrizione, rimborso e conversione

Le richieste disottoscrizione, 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: 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.



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			

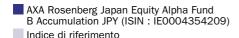
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

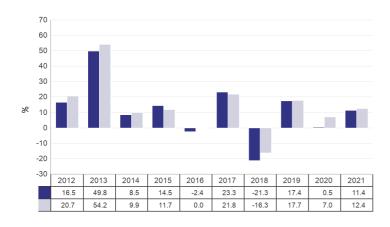
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- · 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 https://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.

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/.

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.

EQUITY

AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Ouota: AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund B Accumulation JPY (ISIN: IEO004354423) 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.

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 disottoscrizione, 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: JPY 650.000 Investimento successivo minimo: JPY 250.000

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio	schio più basso			Rischio più elevato			
Rendimento potenzialmente più basso				Rendimento potenzialmente più elevato			
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 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.



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		

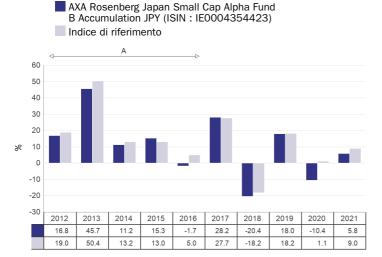
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della 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.

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/.

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.

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 disottoscrizione, 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

	Rischio più basso Rendimento potenzialmente più basso			Rischio più elevato			
					Rendimento potenzialmente più elevato		
	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 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.



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

-post and annual processor process as post annual and processor pr			
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 u	n anno		
Spese correnti	1.46%		
Spese prelevate dal Comparto sogg	gette a specifiche condizioni		

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

Commissioni legate al rendimento





2016

9.5

10.3

2017

7.5

2018

-7.5

2019

26.3

30.9

2020

-0.5

2021

32.2

32.7

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

2013

24.0

Banca depositaria:

2012

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

2014

20.1

20.3

2015

8.1

10.7

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 https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della 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.

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/.

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.

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 disottoscrizione, 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

Rischio	più basso		Rischio più elevato			
Rendim più bas	ento poten so	zialmente		Rendimer	nto potenzia più	almente elevato
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 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.



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					

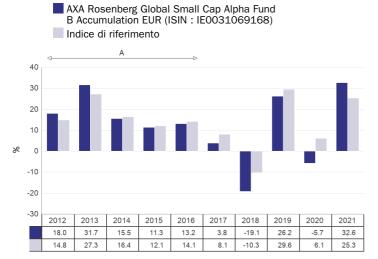
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 https://www.axa-im.com/ in gestione sono pubblicati online all'indirizzo https://www.axa-im.com/ in gestione 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.

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/.

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.

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

Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto 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 disottoscrizione, 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

Rischio	più basso		Rischio più elevato			
Rendimo più bass	ento poten so	zialmente		Rendimer	nto potenzi più	almente elevato
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 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.



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.

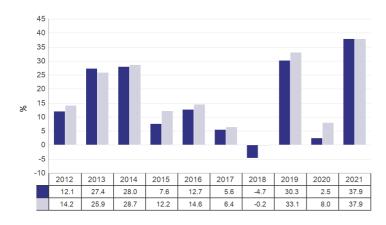
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- · 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 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.

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/.

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.

EQUITY

AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Ouota: 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 disottoscrizione, 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

Rischio	più basso		F	Rischio più	elevato	
Rendimo più bass	ento poten so	zialmente		Rendimer	nto potenzi più	almente elevato
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 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

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.



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 pos Suo capitale prima che venga investito	ssono essere prelevate dal				
Spese prelevate dal Comparto in un anno					
Spese correnti	1.48%				
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni					
Commissioni legate al rendimento	nessuna				

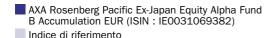
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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





10.6

20.5

12.6

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

13.3

2.0

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 https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della 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.

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/.



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.

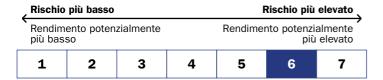
Sottoscrizione, rimborso e conversione

Le richieste disottoscrizione, 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.



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:

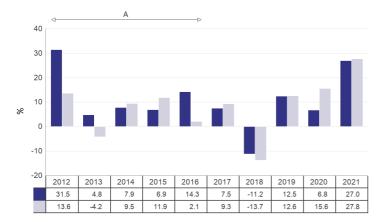
- · Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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

Risultati ottenuti nel passato



Indice di riferimento



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 https://funds.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/.



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 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 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.

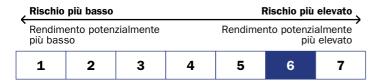
Sottoscrizione, rimborso e conversione

Le richieste disottoscrizione, 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)

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.



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 prelevate dal Comparto soggett	e a specifiche condizioni			
Spese correnti 1.49%				
Spese prelevate dal Comparto in un an	no			
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito				
Spese di rimborso	nessuna			
Spese di sottoscrizione 4.50%				

nessuna

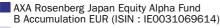
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

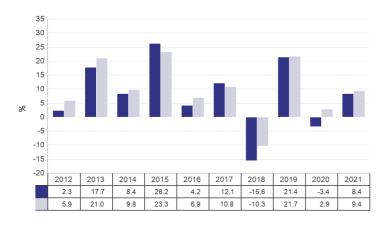
Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

Risultati ottenuti nel passato





Commissioni legate al rendimento



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 https://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.

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/.

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.

EQUITY

AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Ouota: AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund B Accumulation EUR (ISIN: IEO031069721) 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.

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 disottoscrizione, 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

Rischio	più basso		Rischio più elevato ्			
Rendim più bas	ento poten so	zialmente	Rendimento potenzialmente più elevato			
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 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.



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					

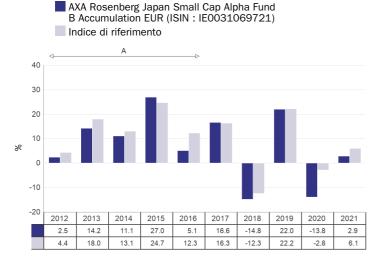
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della 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.

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/.



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

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

Politica di investimento

Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto 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 disottoscrizione, 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

Rischio	più basso		Rischio più elevato			
Rendimo più bass	ento poten so	zialmente		Rendimer	nto potenzi più	almente elevato
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 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.



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 po Suo capitale prima che venga investito	ssono essere prelevate dal				
Spese prelevate dal Comparto in un ann	10				
Spese correnti	0.86%				
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni					
Commissioni legate al rendimento	nessuna				

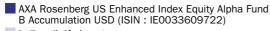
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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:

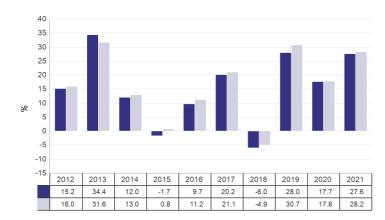
- · Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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. 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/.



EQUITY

AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Ouota: AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund E Accumulation EUR (ISIN: IEO034256440)

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.

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 disottoscrizione, 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

Rischio	, Rischio più basso			Rischio più elevato 🔍		
	Rendimento potenzialmente più basso			Rendimento potenzialmente più elevato		
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 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.



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					

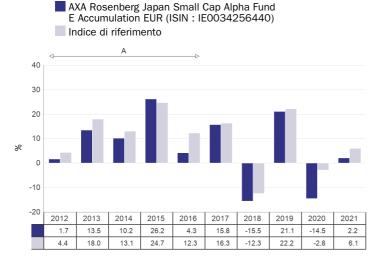
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 https://www.axa-im.com/ in 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.

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/.



EQUITY

AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Ouota: 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 disottoscrizione, 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

Rischio più basso			F	Rischio più	elevato	
Rendimento potenzialmente più basso				Rendimento potenzialmente più elevato		
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 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

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.



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	e 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						

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.

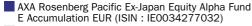
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- · 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

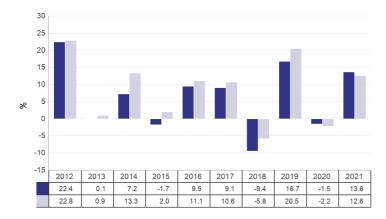
Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

Risultati ottenuti nel passato

Commissioni legate al rendimento







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 https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della 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.

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/.



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 disottoscrizione, 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

Rischio più basso			F	Rischio più	elevato	
Rendimento potenzialmente più basso			Rendimento potenzialmente più elevato			
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 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.



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 sogge	tte a specifiche condizioni				

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:

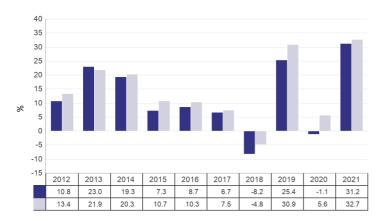
- · Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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

Risultati ottenuti nel passato

Commissioni legate al rendimento





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 https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della 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.

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/.



EQUITY

AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Ouota: AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund E Accumulation EUR (ISIN: IEO034277362) 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 disottoscrizione, 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

Rischio	Rischio più basso			Rischio più elevato ्		
Rendimento potenzialmente più basso				Rendimento potenzialmente più elevato		
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 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.



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					

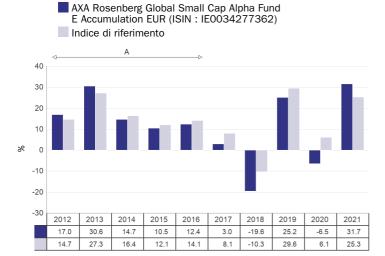
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della 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.

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/.



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.

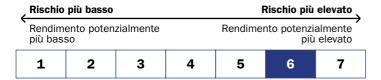
Sottoscrizione, rimborso e conversione

Le richieste disottoscrizione, 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.



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

nessuna

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						

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/.

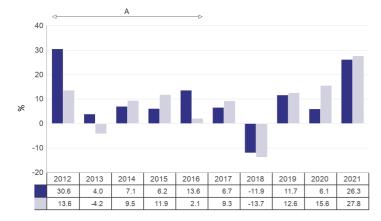
Risultati ottenuti nel passato

Commissioni legate al rendimento



E Accumulation EUR (ISIN: IE0034277479)

Indice di riferimento



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 https://gentant-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/.



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 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 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.

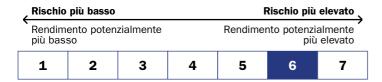
Sottoscrizione, rimborso e conversione

Le richieste disottoscrizione, 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

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.



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.

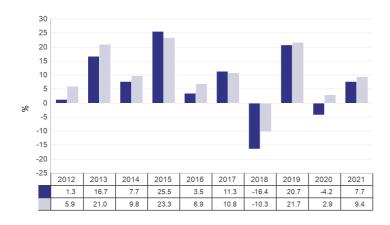
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- · 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

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 https://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.

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/.



EQUITY

AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund

Un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust Ouota: AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund E Accumulation EUR (ISIN: IEO034279186) 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'objettivo 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 disottoscrizione, 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: FUR 2.000

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio	, Rischio più basso			F	Rischio più	elevato
	Rendimento potenzialmente più basso			Rendimento potenzialmente più elevato		
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 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

Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati

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.



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

nessuna						
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						

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.

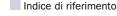
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- · 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





Commissioni legate al rendimento



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 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.

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/.



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

Comparto è gestito attivamente. Questo Comparto 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.

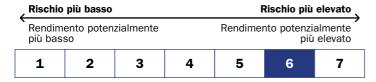
Sottoscrizione, rimborso e conversione

Le richieste disottoscrizione, 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.

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.



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:

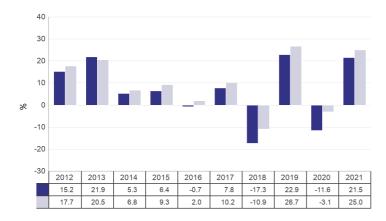
- · Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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. 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/.

