

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

ROSENBERG EQUITIES

AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund

Een Subfonds van de AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

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

Dit Subfonds wordt beheerd door AXA Rosenberg Management Ireland Limited, een onderneming van de AXA Groep

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling

Het subfonds streeft naar kapitaalgroei op lange termijn met een totaal jaarlijks brutorendement (gegenereerd door de stijging in waarde van de aandelen die het subfonds aanhoudt en/of de op die aandelen ontvangen inkomsten) dat ongeveer 2% hoger is dan het jaarrendement van de MSCI World-index over een voortschrijdende periode van drie jaar.

De MSCI World Index meet de prestaties van aandelen van ondernemingen die genoteerd staan op de aandelenbeurzen van de ontwikkelde landen in de wereld.

Beleggingsbeleid

Het subfonds wordt actief beheerd. Het subfonds belegt over de hele wereld hoofdzakelijk (niet minder dan 75% van zijn nettoactiva) in aandelen van ondernemingen die genoteerd staan op aandelenbeurzen van ontwikkelde landen. De fondsbeheerder gebruikt een eigen systematisch aandelenselectiemodel om aandelen te zoeken van bedrijven waarvan hij gelooft dat ze aantrekkelijke beleggingsmogelijkheden bieden in vergelijking met sectorgenoten. Hij baseert zich daarbij op de analyse van hun waardering en hun winstvooruitzichten. De beheerder maakt een keuze uit deze aandelen en stelt een goed gespreide portefeuille met het best mogelijke risico- en opbrengstprofiel samen om de beleggingsdoelstelling van het fonds te halen. Bij het bepalen van het best mogelijke risico- en opbrengstprofiel houdt de fondsbeheerder rekening met zowel financiële informatie als beschikbare ESG-informatie (milieu, maatschappij en governance), zoals gegevens over emissies, diversiteit en de manier waarop het bedrijf wordt bestuurd. Bij het samenstellen van de portefeuille van het fonds gebruikt de fondsbeheerder de index als referentie. Dat betekent dat de fondsbeheerder de beleggingen van het fonds naar eigen goeddunken selecteert, maar dat de afwijking van het fonds ten opzichte van de index gecontroleerd wordt. De uiteindelijke

aandelenportefeuille houdt naar verwachting evenveel risico in als de index, maar heeft wel een beter ESG-profiel dan de index. Het kwantitatieve beleggingsproces van de fondsbeheerder beoordeelt en evalueert voortdurend de aandelen in de portefeuille van het subfonds om op die manier het gewenste risico-opbrengstprofiel te handhaven en de beleggingsdoelstelling van het subfonds te bereiken.

De fondsbeheerder kan aandelen die aangehouden worden door het subfonds uitleenen aan derden om extra inkomsten voor het subfonds te genereren.

Uitkeringsbeleid

Netto inkomsten uit het Subfonds worden gekapitaliseerd en herbelegd voor rekening van de houders van deelbewijzen die beleggen in de kapitalisatie-deelbewijzen.

Valuta van het Subfonds

De referentiemunt van het Subfonds is de USD.

Beleggingshorizon

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

Uitvoering van aan- en verkooporders

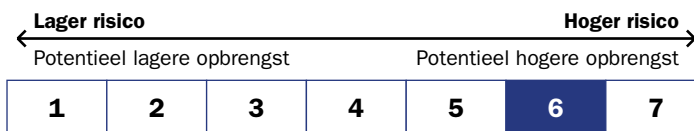
De aankoop-, conversie- en verkooporders moeten uiterlijk op de verhandelingsdatum (handelsdag) om 13:00 namiddag (Ierse tijd) in het bezit zijn van de registerhouder en transferagent. Orders worden uitgevoerd tegen de netto-inventariswaarde die op die verhandelingsdatum berekend wordt. U wordt erop geattendeerd dat mogelijk extra verwerkingstijd nodig kan zijn wanneer uw order via tussenpersonen zoals platformen, financiële adviseurs of distributeurs wordt geplaatst.

De netto-inventariswaarde van dit Subfonds wordt dagelijks berekend.

Minimumbedrag voor de initiële belegging: EUR 5.000

Minimumbedrag voor de vervolgbelegging: EUR 2.000

Risico- en opbrengstprofiel



De risicocategorie wordt berekend op basis van historische performancecijfers die mogelijk geen betrouwbare aanwijzing vormen voor het toekomstige risicoprofiel van het subfonds.

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

De laagste categorie betekent niet dat deze risicovrij is.

Waarom bevindt dit Subfonds zich in deze categorie?

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

Overige risico's

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

Geopolitiek risico: het feit dat beleggingen uitgegeven of verhandeld worden op markten in verschillende landen kan inhouden dat verschillende normen en regels worden gehanteerd (inclusief lokale belastingbeleidsregels en beperkingen op beleggingen en valutabewegingen), die aan verandering onderhevig kunnen zijn. Daardoor kan de waarde van het Subfonds beïnvloed worden door die normen/regels (en eventuele wijzigingen eraan) alsook door de politieke en economische omstandigheden van het land/de regio waarin het Subfonds is belegd.

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

in bewaring nemen van de activa van het Subfonds.

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

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

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



ROSENBERG EQUITIES

AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund

Kosten

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

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	4.50%
Uitstapvergoeding	geen

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

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

Lopende kosten	1.48%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

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

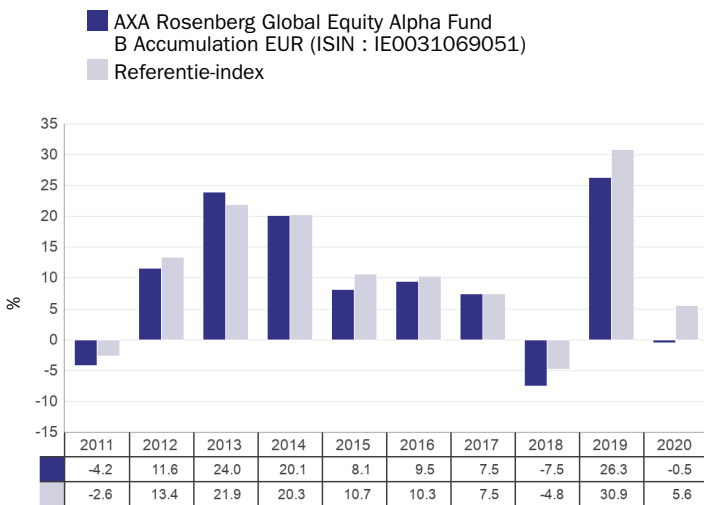
De weergegeven instap- en uitstapkosten zijn maximale waarden. In sommige gevallen betaalt u minder, uw financiële adviseur kan u hierover informeren.

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven voor de periode van twaalf maanden die eindigt in december 2020. Dit cijfer kan van jaar tot jaar wijzigen. Het cijfer is exclusief:

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

Voor meer informatie over kosten, wordt u verwezen naar de rubriek m.b.t. kosten en vergoedingen in het prospectus van het Subfonds, beschikbaar op www.axa-im.com.

In het verleden behaalde resultaten



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

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

De performance van de benchmark is na aftrek van belastingen. Het Subfonds werd gelanceerd op 01/10/1999 en het deelbewijs in 2001. De gerealiseerde prestaties werden berekend in EUR en worden aan het einde van elk jaar uitgedrukt als een procentuele wijziging van de intrinsieke waarde van het Subfonds.

Praktische informatie

Bewarder:

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

Bijkomende informatie:

Meer gedetailleerde informatie over dit subfonds, zoals het prospectus en het recentste jaar- en halfjaarverslag, kunnen kosteloos worden verkregen bij de beheermaatschappij van het subfonds, het administratiekantoor (+353-1-853-8270), de distributeurs van het subfonds of online op www.axa-im.com. Deze documenten zijn verkrijgbaar in het Engels, Nederlands, Frans, Duits, Italiaans, Portugees en Spaans. Er zijn nog meer aandelenklassen beschikbaar voor dit Subfonds. Voor meer informatie over andere deelbewijzen, verwijzen wij u naar het prospectus dat beschikbaar is op www.axa-im.com. Het volledige actuele beloningsbeleid van de beheermaatschappij staat online op <https://www.axa-im.com/en/remuneration>. Dat document bevat een beschrijving van de manier waarop beloningen en voordelen worden toegekend aan werknemers, alsook informatie over het remuneratiecomité. Een papieren exemplaar is op verzoek verkrijgbaar bij de beheermaatschappij. Enkele termen die in dit document worden gebruikt, vindt u terug in de verklarende woordenlijst die u online kunt raadplegen op <https://retail.axa-im.co.uk/glossary>.

Publicatie netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde per aandeel is beschikbaar op www.axa-im.com, en op het hoofdkantoor van de onderneming.

Fiscale regelgeving:

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

Verklaring i.v.m. aansprakelijkheid:

AXA Rosenberg Management Ireland Limited kan uitsluitend aansprakelijk worden gesteld op basis van enige verklaring in dit document die misleidend, onnauwkeurig of inconsistent is met de relevante delen van het prospectus van het Subfonds.

Switchen tussen Subfondsen:

Houders van deelbewijzen kunnen verzoeken om alle deelnemingsrechten van om het even welk Subfonds te converteren in deelnemingsrechten van een ander Subfonds, onder voorbehoud dat aan de toegangsvoorwaarden van het beoogde deelnemingsrecht, het beoogde type of subtype van dit Subfonds wordt voldaan, op basis van hun respectievelijke intrinsieke waarde berekend op het toepasselijke waarderingspunt dat volgt op de datum waarop het verzoek tot conversie ontvangen is. De terugkoop- en inschrijvingskosten voor deze conversie kunnen in rekening worden gebracht aan de unithouder, zoals aangegeven in het prospectus.

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