

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

**ROSENBERG EQUITIES**

**AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund**

Ein Teilfonds des AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

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

Die Verwaltung dieses Teilfonds erfolgt durch AXA Rosenberg Management Ireland Limited, ein Tochterunternehmen der AXA Gruppe

**Ziele und Anlagepolitik**

**Anlageziel**

Der Teilfonds soll einen langfristigen Kapitalzuwachs mit einer jährlichen Gesamtrendite (durch die Steigerung des Werts der Wertpapiere, die vom Teilfonds gehalten werden/oder des Ertrags aus diesen Wertpapieren) erzielen, die vor Abzug der Gebühren/Aufwendungen über einen gleitenden Dreijahreszeitraum um rund 2 % höher liegt als die Jahresrendite des S&P 500 Index.

Der S&P 500 Index misst die Wertentwicklung der Aktien der 500 größten an US-Börsen notierten Unternehmen.

**Investeringpolitik**

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Teilfonds investiert hauptsächlich in Aktien großer, an US-Börsen notierter Unternehmen. Es ist beabsichtigt, dass der Teilfonds im Wesentlichen vollständig in Aktien investiert ist. Für die Aktienauswahl verwendet der Fondsmanager ein firmeneigenes systematisches Modell, um Aktien von Unternehmen zu finden, die seiner Ansicht nach im Vergleich zur Branche attraktive Anlagechancen bieten. Zu diesem Zweck analysiert er ihre Bewertungen und Ertragsaussichten. Mit diesen Aktien strukturiert der Anlageverwalter ein gut diversifiziertes Portfolio mit dem besten erwarteten Risiko-Ertrags-Verhältnis, um das Anlageziel des Fonds umzusetzen. Bei der Bestimmung des günstigsten erwarteten Risiko-Ertrags-Verhältnisses berücksichtigt der Fondsverwalter neben den Finanzinformationen die verfügbaren ESG-Daten (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), etwa Emissionen, Unternehmensverhalten und Vielfalt. Die Portfoliostrukturierung erfolgt in Bezug auf den Vergleichsindex. Das heißt, die Auswahl der Anlagen für den Teilfonds liegt zwar im Ermessen des Anlageverwalters, die Abweichung des Teilfonds vom Index wird jedoch gesteuert. Das sich daraus ergebende Aktienportfolio soll ein ähnliches Risikoniveau, aber ein besseres ESG-Profil als der Index aufweisen. Der

quantitative Anlageprozess des Fondsverwalters bewertet und evaluiert die Aktien im Portfolio des Teilfonds kontinuierlich, um das gewünschte Risiko-Ertrags-Profil aufrechtzuerhalten und die Anlageziele des Teilfonds umzusetzen.

Der Anlageverwalter kann vom Teilfonds gehaltene Aktien an Dritte ausleihen, um zusätzliche Erträge für den Teilfonds zu erwirtschaften.

**Ausschüttungspolitik**

Vom Teilfonds erwirtschaftete Nettoerträge werden im Falle von Anteilsinhabern, die Anteile aus thesaurierenden Anteilsklassen besitzen, innerhalb der entsprechenden Anteilsklasse reinvestiert.

**Währung des Teilfonds**

Die Referenzwährung des Teilfonds ist USD.

**Anlagehorizont**

Dieser Teilfonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen.

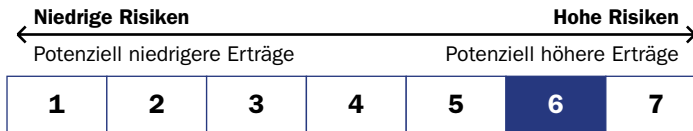
**Bearbeitung der Zeichnungs- und Rücknahmeanträge**

Zeichnungs-, Umtausch- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Handelstag (Geschäftstag) bis spätestens 13 Uhr irische Zeit bei der Register- und Transferstelle eingehen. Anträge werden zu dem für diesen Handelstag berechneten Nettoinventarwert ausgeführt. Bitte beachten Sie, dass sich die Bearbeitungszeit verlängern kann, wenn Sie Ihren Antrag über Vermittler wie Plattformen, Finanzberater oder Vertriebsstellen aufgeben. Der Nettoinventarwert dieses Teilfonds wird täglich berechnet.

Anfängliche Mindestanlage: USD 5.000

Folgeinvestment: USD 2.000

**Risiko- und Ertragsprofil**



Die Risikokategorie wird anhand historischer Wertentwicklungsdaten berechnet und stellt keinen verlässlichen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds dar.

Die ausgewiesene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

**Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?**

Das Kapital des Teilfonds ist nicht garantiert. Der Teilfonds ist auf Finanzmärkten investiert und nutzt Techniken und Instrumente, die plötzlichen und erheblichen Schwankungen unterliegen können, was hohe Gewinne oder Verluste zur Folge haben kann.

**Zusätzliche Risiken**

**Gegenparteirisiko:** Wenn eine Gegenpartei einer Transaktion (z. B. eines Derivategeschäfts) mit dem Teilfonds ihren Verpflichtungen nicht nachkommt, kann dies den Wert des Fonds belasten. Zur Absicherung gegen einen solche nachteilige Entwicklung erhält der Teilfonds von der Gegenpartei Wertpapiere als Sicherheiten. Dabei besteht jedoch die Gefahr, dass der Wert dieser Sicherheiten zum Zeitpunkt der Nichteinhaltung der Verpflichtungen nicht ausreicht, um den Verlust des Teilfonds zu decken.

**Aktienleihe:** Der Teilfonds kann Wertpapierleihvereinbarungen eingehen und dadurch einem höheren Gegenparteirisiko unterliegen. Bei einem finanziellen Scheitern der Gegenpartei würden die erhaltenen Sicherheiten genutzt, um die betreffenden Wertpapiere zu ersetzen. Im Falle erheblicher Marktschwankungen zum Zeitpunkt des Ausfalls könnte der Wert der erhaltenen Sicherheiten jedoch unter den Wert der verliehenen Wertpapiere fallen. In diesem Fall hätte der Manager keine ausreichenden Geldmittel für Käufe im Gegenwert der verliehenen Wertpapiere zur Verfügung. Dies hätte signifikante negative Auswirkungen auf den Wert des Teilfonds.

**Operationelles Risiko:** Der Teilfonds unterliegt dem Risiko von Verlusten, die sich aus der Unzulänglichkeit oder dem Versagen von internen Prozessen,

Mitarbeitern oder Systemen von Drittparteien ergeben, zum Beispiel bei Stellen, die für die Verwahrung der Vermögenswerte des Teilfonds zuständig sind.

Methoden- und modellbedingte Risiken: Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Strategie des Teilfonds auf der Nutzung eines firmeneigenen Modells für die Aktienauswahl beruht. Die Effektivität des Modells ist nicht garantiert, und die Verwendung des Modells führt unter Umständen nicht zur Erreichung des Anlageziels.

Weitere Erläuterungen zu den mit einer Anlage in diesem Teilfonds verbundenen Risiken finden sie im Fondsprospekt.

ROSENBERG EQUITIES

AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund

**Kosten**

Die von Ihnen bezahlten Gebühren werden zur Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschließlich der Marketing- und Vertriebskosten, verwendet. Diese Aufwendungen verringern Ihren potentiellen Investitionszuwachs.

**Einmalige Kosten vor und nach der Anlage**

Ausgabeaufschlag	4.50%
Rücknahmeabschlag	nicht zutreffend

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.

**Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden**

Laufende Kosten	1.42%
-----------------	-------

**Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat**

Performancegebühr	nicht zutreffend
-------------------	------------------

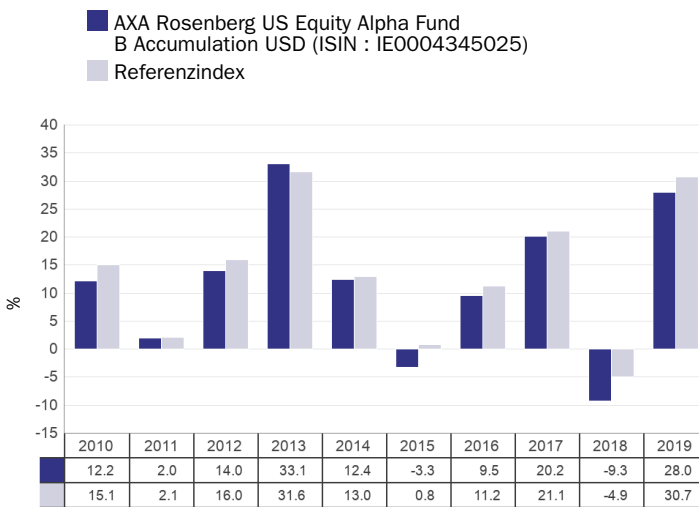
Die angegebenen Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge sind Höchstwerte. In einigen Fällen zahlen Sie unter Umständen auch weniger - die entsprechenden Informationen hierzu erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater.

Die Angaben zu den laufenden Kosten beruhen auf den Kosten für den Zwölfmonatszeitraum, der im März 2020 endet. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht inbegriffen sind:

- Performance-Gebühren
- Portfoliotransaktionskosten, ausgenommen vom Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer OGAW gezahlte Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge

Nähere Informationen über Kosten entnehmen Sie bitte dem Kapitel Kosten im Prospekt des Teilfonds, der eingesehen werden kann unter [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).

**Frühere Wertentwicklungen**



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse dar.

Die frühere Wertentwicklung wird nach Abzug laufender Kosten ausgewiesen. Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge sind aus der Berechnung ausgenommen.

Die Wertentwicklung der Benchmark ist nach Abzug der Steuern angegeben. Der Teilfonds wurde am 01/10/1999 und die Einheit im 2000 aufgelegt. Die frühere Wertentwicklung wurde in USD berechnet und wird jeweils zum Jahresende als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts des Teilfonds angegeben.

**Praktische Informationen**

**Depotbank:**

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

**Weitere Informationen:**

Ausführlichere Informationen über diesen Teilfonds wie der Prospekt sowie der letzte Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft des Teilfonds, der zentralen Administrationsstelle oder den Vertriebsstellen des Teilfonds angefordert oder online unter [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com) eingesehen werden. Diese Dokumente sind auf Englisch, Dänisch, Niederländisch, Französisch, Deutsch, Italienisch, Norwegisch, Portugiesisch, Spanisch und Schwedisch verfügbar.

Für diesen Teilfonds sind weitere Anteilsklassen erhältlich. Genauere Informationen über andere Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt, der unter [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com) einsehbar ist.

Ausführlichere Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind online unter <https://www.axa-im.com/en/remuneration> veröffentlicht. Unter anderem wird dort beschrieben, wie Vergütung und Leistungen für Mitarbeiter festgelegt werden. Ferner sind Informationen über den Vergütungsausschuss zu finden. Auf Anfrage stellt die Verwaltungsgesellschaft gern ein kostenloses Druckexemplar zur Verfügung.

**Veröffentlichung des Nettoinventarwerts:**

Der Nettoinventarwert pro Anteil kann unter [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com) eingesehen und am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

**Steuergesetzgebung:**

Der Teilfonds unterliegt den Steuergesetzen und -vorschriften von Irland. Je nach Ihrem Wohnsitzland könnte sich dieser Sachverhalt auf Ihre Investitionen auswirken. Nähere Informationen hierzu erhalten Sie bei einem

Steuerberater.

**Haftungserklärung:**

AXA Rosenberg Management Ireland Limited kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Teilfondsprospekts vereinbar ist.

**Umschichtung zwischen Teilfonds:**

Anteilsinhaber können beantragen, dass Anteile eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds umgewandelt werden, sofern die Bedingungen für den Zugang zum Zielanteil, -typ oder -subtyp für diesen Teilfonds erfüllt sind, wobei ihr jeweiliger Nettoinventarwert, der an dem auf den Eingang des Umtauschantrags folgenden Bewertungstag berechnet wird, als Grundlage herangezogen wird.

Die mit dem Umtausch verbundenen Rücknahme- und Zeichnungskosten können dem Anteilsinhaber laut Angaben im Prospekt in Rechnung gestellt werden.

Nähere Informationen darüber, wie Sie zwischen Teilfonds umschichten können, entnehmen Sie bitte dem Kapitel Wechsel zwischen Teilfonds im Prospekt, der unter [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com) einsehbar ist.



Dieser Teilfonds ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert. AXA Rosenberg Management Ireland Limited ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 01/07/2020.