

Questo documento fornisce all'investitore le informazioni d'investimento essenziali sul fondo. Non è materiale pubblicitario. Tali informazioni vanno riportate per legge e consentono all'investitore di comprendere la natura e i rischi associati all'investimento in questo fondo. Se ne consiglia la lettura per poter prendere una decisione d'investimento informata.

# 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 Capitalisation EUR (ISIN: IE0031069382)

Il comparto è gestito da AXA Rosenberg Management Ireland Limited, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica d'investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira ad ottenere una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento totale maggiore di quello dell'indice MSCI Pacific (Giappone escluso), su base rolling triennale.

L'indice MSCI Pacific (Giappone escluso), indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato e corretto per il flottante, ha lo scopo di misurare la performance dei principali mercati sviluppati della regione Asia-Pacifico (Giappone escluso). La composizione dell'indice è disponibile all'indirizzo [www.msci.com](http://www.msci.com).

### Politica di investimento

Il Comparto investe principalmente (ovvero non meno del 75% del totale dei propri attivi) in titoli azionari della regione Pacifico, Giappone escluso, scambiati su mercati regolamentati, che il Gestore considera sottovalutati.

Si intende che il Comparto sarà sostanzialmente interamente investito in tali titoli azionari attraverso l'utilizzo di modelli di selezione quantitativa dei titoli. Per poter gestire in modo efficiente il portafoglio o fornire protezione contro il rischio di cambio o valutario, il Comparto potrebbe sfruttare tecniche e strumenti particolari. Il Comparto può stipulare operazioni a termine su divise per conto dei titolari di classi di quote coperte, per poter gestire il rischio di cambio a livello della classe senza ulteriori ripercussioni sui titoli sottostanti.

### Politica di distribuzione

L'utile netto realizzato dal Comparto viene accumulato e reinvestito per conto dei titolari che detengono classi di quote d'accumulo.

L'utile netto realizzato dal Comparto può essere dichiarato e versato ai titolari di quote della classe distribuzione, conformemente alla politica di distribuzione descritta nel Prospetto.

### Valuta del Comparto

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

### Processo di sottoscrizione e rimborso degli ordini

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 14 (ora irlandese) del giorno precedente al Giorno di Negoziazione (lavorativo). Gli ordini saranno trattati in base al NAV calcolato per tale Giorno di Negoziazione.

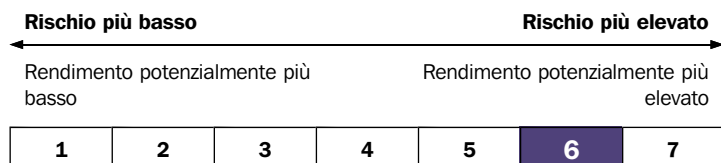
Si prega di notare che sarà necessario più tempo per il trattamento dell'ordine qualora esso giunga tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il NAV di questo Comparto è calcolato ogni giorno.

Investimento iniziale minimo: EUR 5.000

Investimento successivo minimo: EUR 2.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio viene calcolata sulla base delle performance storiche e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

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

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazioni

improvvisi e rilevanti, che possono dar luogo a guadagni o perdite sostanziali.

### Altri fattori di rischio

**Rischio operativo:** Rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

**Rischio di controparte:** Rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento od una mancata consegna.

**Rischio legato a Metodo e Modello:** si invitano gli investitori a prendere atto del fatto che l'allocazione, la selezione e la ponderazione del patrimonio del Comparto sono eseguite in base al modello sistematico AXA Rosenberg. È possibile che la struttura del modello non porti alla selezione degli attivi più performanti.

## Commissioni

Le commissioni pagate dall'investitore servono per coprire i costi di gestione del fondo, e comprendono anche i costi di marketing e di distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

### Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissioni di sottoscrizione	4,50%
Commissioni di rimborso	assente

Questa è la commissione massima che può essere prelevata prima del Suo investimento.

### Commissioni prelevate nel corso dell'anno

Commissioni continuative	1,50%
--------------------------	-------

### Commissioni prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance	assente
----------------------------	---------

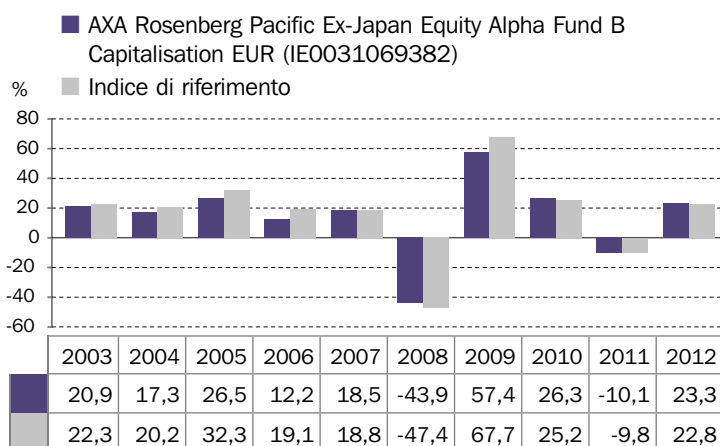
Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso mostrate sono le percentuali massime applicabili. In alcuni casi, quindi, verranno applicate commissioni più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le commissioni continuative sono calcolate sulla base dei costi sostenuti nei dodici mesi precedenti al mese di dicembre 2012. Tale cifra è modificata per effetto delle variazioni di budget previste per il 2013 e potrebbe variare di anno in anno. Esse non comprendono:

- Commissioni di performance
- I costi di transazione del portafoglio, escluse le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto per comprare o vendere quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per ulteriori informazioni sulle commissioni, si rimanda al paragrafo sulle Spese all'interno del Prospetto, disponibile all'indirizzo [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).

## Performance passate



Le performance passate non sono un indicatore affidabile delle performance future.

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

Il Comparto è stato lanciato il 01/10/1999 e la quota il 2001.

La performance passata è stata calcolata in EUR ed è espressa 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 Completo e l'ultima Relazione Annuale e Semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Transfer Agent, i Soggetti Collocatori del Comparto e online all'indirizzo [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).

Altre classi di quote sono disponibili per questo Comparto. Per ulteriori dettagli sulle altre quote, consultare il Prospetto, disponibile online sul sito [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).

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

**Regime fiscale:** Il Comparto è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto

sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:** AXA Rosenberg Management Ireland Limited sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:** Gli azionisti possono richiedere che le quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali quote, tipo o sottotipo siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

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

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