

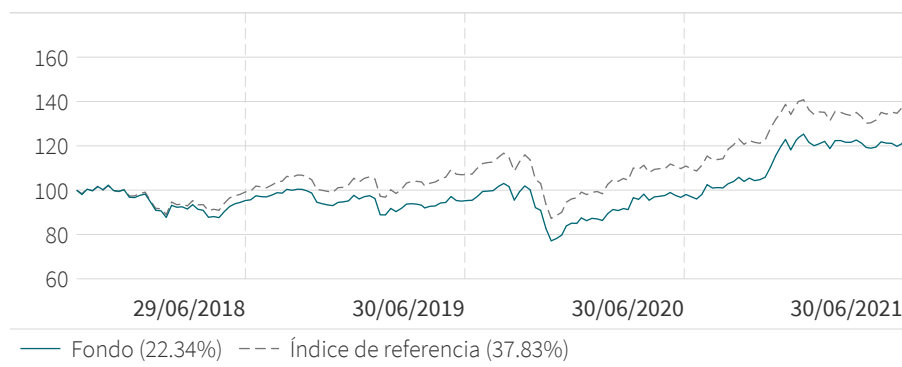
AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Equity Alpha Fund E
EUR

Cifras clave (EUR)*

Rentabilidad neta (%)					Valor liquidativo
YTD	1A	3 A	10A	Inicio	Acu.
+13.47	+34.11	+22.34	+80.96	+130.00	23
Rentabilidad anualizada del fondo (%)					Activos netos (M)
3 A.	5 A.	10 A.	Inicio	USD	
+6.94	+9.42	+6.11	+6.63	2.55	

Riesgo y rentabilidad

Evolución de la rentabilidad (EUR)



Datos ajustados a base 100 por AXA IM en la fecha de inicio del gráfico.
Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de resultados futuros. Los cálculos de rentabilidad son netos de comisiones y se basan en la reinversión de dividendos. El índice de referencia, cuando lo haya, podría calcularse sobre la base del dividendo neto o bruto. Consulte el folleto para obtener más información.

Análisis del riesgo

	1A	3 A	5A	Inicio
Volatilidad del fondo* (%)	14.59	15.41	13.28	15.93
Volatilidad del Índice de referencia (%)	14.10	15.54	13.13	16.00
Riesgo relativo/Tracking Error (%)	4.25	3.63	3.09	2.90
Ratio de Sharpe	2.56	0.64	0.93	0.51
Ratio de información	1.29	-0.46	-0.10	-0.34

* Fecha del primer VL: 09/07/2008

Fuente(s) : AXA Investment Managers - GICS - MSCI a 30/06/2021
Para más información, consulte la web www.axa-im.com

Índice de referencia

Desde el: 28/02/2005
100% MSCI AC Asia Pacific ex JP - Net Return

Detalle del Fondo

	Fondo	Índice de ref.
Número de líneas	146	1275
Rotación anual (%)	130	-
Active Share (%)	64	-

Calificaciones del fondo

Calificación ESG

Relativa frente a su índice de referencia

Menor Mayor

Intensidad CO2 frente a su índice de referencia

Más CO2 Menos CO2

% del patrimonio del fondo cubierto por la calificación absoluta ESG: Cartera = 94.5% Índice de referencia = 98.0% (no es significativo cuando la cobertura es inferior al 50 %)

% del patrimonio del fondo cubierto por el indicador de intensidad de CO2: Cartera = 97.7% Índice de referencia = 97.8% (no es significativo cuando la cobertura es inferior al 50 %)

Rentabilidad acumulada (%)

	1M	3M	6M	YTD	30/06/2020 30/06/2021	30/06/2019 30/06/2020	30/06/2018 30/06/2019	30/06/2017 30/06/2018	30/06/2016 30/06/2017	Inicio
Fondo	0.88	0.97	13.47	13.47	34.11	-4.78	-4.20	5.50	21.56	130.00
Índice de referencia	2.79	3.08	10.23	10.23	31.95	1.06	3.36	7.04	21.72	220.73
Diferencia	-1.92	-2.12	3.24	3.24	2.16	-5.84	-7.56	-1.54	-0.16	-90.74

Rentabilidad anual (%)

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Fondo	9.45	11.30	-12.19	17.12	9.92	-4.85	17.37	-4.22	17.61	-15.22
Índice de referencia	12.33	21.35	-9.58	20.32	9.95	0.96	17.08	-1.06	20.43	-12.78
Diferencia	-2.88	-10.05	-2.61	-3.20	-0.03	-5.80	0.29	-3.15	-2.82	-2.44

Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de resultados futuros. Los cálculos de rentabilidad son netos de comisiones y se basan en la reinversión de dividendos. El índice de referencia, cuando lo haya, podría calcularse sobre la base del dividendo neto o bruto. Consulte el folleto para obtener más información.

Análisis del fondo

10 principales posiciones

Compañía	Ponderación (%)			Sector	Geografía
	Cartera	Índice de referencia	Diferencia		
Alibaba Group Holding Ltd	6.23	4.88	1.35	Productos de consumo discrecionales	China
Tencent Holdings Ltd	5.61	4.92	0.69	Servicios de Comunicación	China
Taiwan Semiconductor Manufa...	4.18	5.98	-1.79	Info. Tecno.	Taiwán
Samsung Electronics Co Ltd	3.10	4.50	-1.40	Info. Tecno.	Corea Del sur
China Construction Bank Corp	2.07	0.87	1.20	Finanzas	China
PTT Global Chemical PCL	2.01	0.05	1.96	Materiales	Tailandia
BHP Group Ltd	1.96	1.22	0.74	Materiales	Australia
SK Hynix Inc	1.96	0.70	1.26	Info. Tecno.	Corea Del sur
Ping An Insurance Group Co ...	1.92	0.78	1.14	Finanzas	China
Hong Kong Exchanges & Clear...	1.87	0.82	1.06	Finanzas	Hong-Kong
Total (%)	30.91	24.71			

5 principales sobreponderaciones

	Fondo	Índice de ref.	Diferencia
PTT Global Chemical PCL	2.01	0.05	1.96
Alibaba Group Holding Ltd	6.23	4.88	1.35
SK Hynix Inc	1.96	0.70	1.26
Tata Consultancy Services Ltd	1.71	0.47	1.23
Bank of China Ltd	1.55	0.34	1.22

5 principales infraponderaciones

	Fondo	Índice de ref.	Diferencia
Taiwan Semiconductor Manufacturi...	4.18	5.98	-1.79
Meituan	0.16	1.69	-1.53
Alia Group Ltd	0.20	1.71	-1.51
Samsung Electronics Co Ltd	3.10	4.50	-1.40
CSL Ltd	0.00	1.11	-1.11

* Fecha del primer VL: 09/07/2008

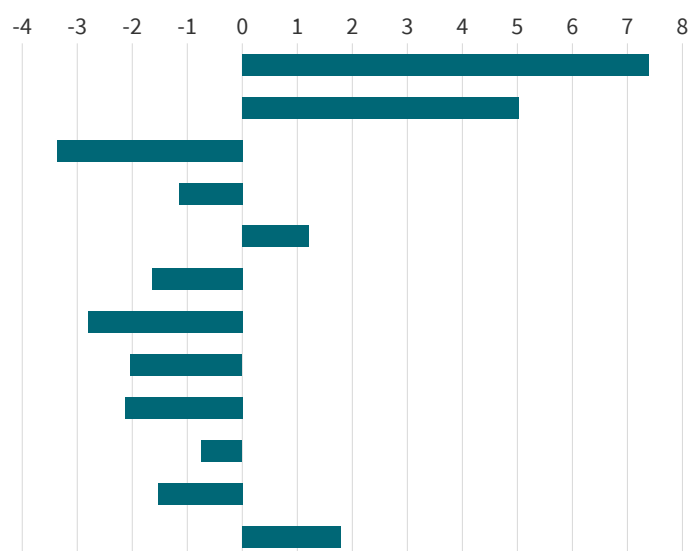
Fuente(s): AXA Investment Managers - GICS - MSCI a 30/06/2021

Para más información, consulte la web www.axa-im.com

Exposición sectorial (%)

	Cartera	Índice de referencia
Finanzas	27.27	19.89
Info. Tecno.	25.37	20.34
Productos de consuma discrecionales	13.48	16.85
Servicios de Comunicacion	8.84	9.99
Materiales	8.02	6.81
Atención sanitaria	4.61	6.26
Industria	3.14	5.95
Productos de consumo básicos	2.79	4.82
Bienes Inmobiliarios	2.08	4.21
Servicios Públicos	1.52	2.26
Energía	1.10	2.63
Liquidez	1.79	0.00

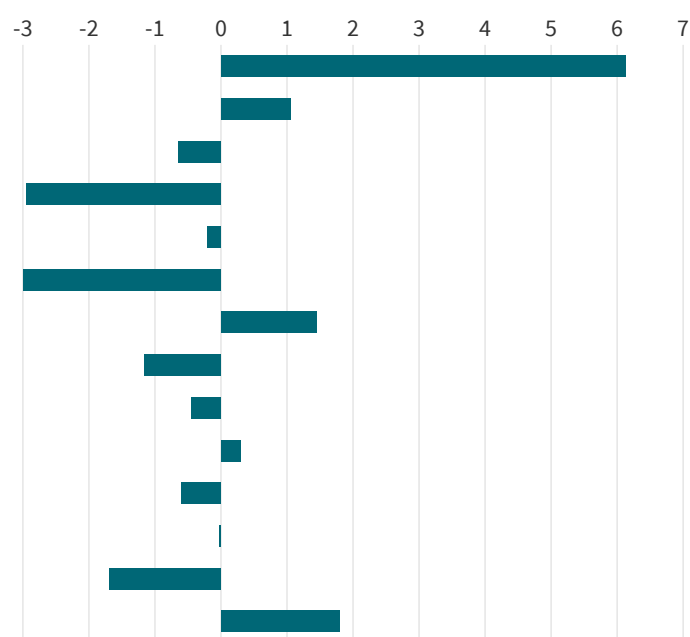
Exposición sectorial activa (%)



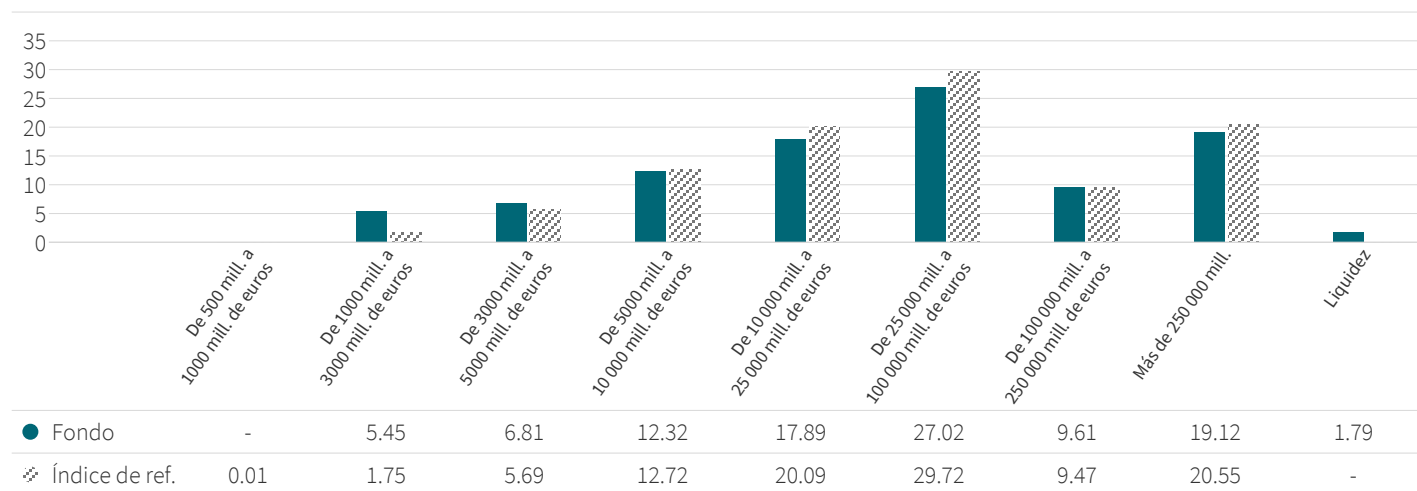
Exposición geográfica (%)

	Cartera	Índice de referencia
China	40.84	34.71
Taiwán	14.51	13.46
Corea Del sur	12.27	12.92
Australia	10.78	13.72
India	9.48	9.68
Hong-Kong	5.38	8.37
Tailandia	3.00	1.57
Singapur	0.91	2.07
Malasia	0.76	1.20
Francia	0.29	0.00
Filipinas	0.00	0.60
Pakistán	0.00	0.02
Otros	0.00	1.69
Liquidez	1.79	0.00

Exposición geográfica activa (%)



Desglose de la capitalización bursátil (%)



Información adicional

Administración: E EUR

Se ajusta a la directiva de OICVM	Si
Se ajusta a la directiva de FIA	No
País de origen	Irlanda
Fecha del primer VL	09/07/2008
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la cartera	EUR
Valoración	Diaria
Tipo de acción	Acumulacion
Código ISIN	IE00B03Z0S99
Código SEDOL	B03Z0S9
Gastos corrientes	2.49%
Comisión de gestión	1.35%
Comisión de gestión máxima	1.35%
Suscripción mínima inicial	5 000 EUR
Suscripción posterior mínima	2 000 EUR
Gestora	AXA ROSENBERG MANAGEMENT IRELAND LIMITED
(Sub) Delegación financiera	AXA Investment Managers UK Limited
Delegación de la administración	STATE STREET FUND SERVICES (IRELAND) LIMITED
Depositario	State Street Custodial Services (Ireland) Limited

Como se revela en el Informe anual más reciente, los gastos Corrientes El cálculo excluye las comisiones de rendimiento, pero incluye la gestión y tarifas de servicios aplicadas. La tarifa de servicio aplicada efectiva se acumula en cada cálculo del Valor Liquidativo e incluido en el gastos de cada Clase de Acciones.

Objetivos del fondo

El objetivo del Subfondo es proporcionar una apreciación del capital a largo plazo con una rentabilidad anual total de la inversión (generada mediante la revalorización de sus acciones y/o las rentas percibidas por dichas acciones) de aproximadamente el 2 % (antes de comisiones y gastos) por encima de la rentabilidad anual del índice MSCI AC Asia Pacific Ex-Japan a lo largo de tres años consecutivos. El índice MSCI AC Asia Pacific Ex-Japan está diseñado para medir la rentabilidad de las acciones de las empresas que cotizan en las principales bolsas de los países desarrollados y emergentes de la región de Asia y el Pacífico (excepto Japón).

Horizonte de inversión

Este Fondo puede no ser adecuado para aquellos inversores que tengan previsto retirar su aportación dentro de un plazo de cinco años.

Características del riesgo



La categoría de riesgo se calcula utilizando datos históricos de rentabilidad y puede no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del subfondo.

La categoría de riesgo que se muestra no está garantizada y puede variar con el tiempo.

La categoría más baja no supone que no exista riesgo.

¿Por qué está este Subfondo en esta categoría?

El Subfondo no ofrece garantía de capital. El Subfondo está invertido en los mercados financieros y utiliza técnicas e instrumentos que pueden estar sujetos a niveles de variación repentinos y significativos, lo que puede acarrear ganancias o pérdidas sustanciales.

Riesgos adicionales

Riesgo de contraparte: el hecho de que alguna de las contrapartes de una operación (p. ej. derivados) del subfondo incumpla sus obligaciones puede afectar negativamente al valor del fondo. El subfondo podrá recibir activos de la contraparte para protegerse contra dicho efecto adverso, pero existe un riesgo de que el valor de dichos activos en el momento del incumplimiento sea insuficiente para cubrir la pérdida que sufra el subfondo.

Préstamo de valores: el subfondo podrá formalizar contratos de préstamo de títulos y, en consecuencia, podrá estar sujeto a un incremento del riesgo de contraparte. Si la contraparte sufriera una quiebra financiera, se reclamarían los títulos recibidos. Sin embargo, en el caso de que existiera una volatilidad significativa en el mercado en el momento de la quiebra, el valor de los títulos recibidos podría caer por debajo del valor de los títulos prestados. En este caso, el gestor no dispondría de suficiente efectivo para comprar el valor equivalente de los títulos prestados, lo que podría traducirse en un impacto negativo importante en el valor del subfondo.

Riesgo operativo: el subfondo está sometido al riesgo de pérdidas derivadas de los errores o la inadecuación de los procesos internos, las personas o los sistemas, o de aquellos de terceros, como los responsables de la custodia de los activos del subfondo.

Riesgo vinculado al método y al modelo: cabe señalar que la estrategia del subfondo está basada en la utilización de un modelo de selección de acciones propio. La efectividad del modelo no está garantizada y es posible que su utilización no tenga como consecuencia el logro del objetivo de inversión.

Riesgos de mercados emergentes: los mercados emergentes o los países menos desarrollados pueden enfrentarse a más desafíos políticos, económicos o estructurales que los países desarrollados. Como consecuencia, las inversiones en dichos países pueden causar fluctuaciones en el valor del subfondo superiores a las de las inversiones en países más desarrollados. Asimismo, la fiabilidad de los sistemas de negociación, liquidación y custodia de algunos países emergentes puede no ser igual a la de los países desarrollados y puede traducirse en un riesgo operativo y de liquidez mayor.

En el folleto puede encontrarse más información sobre los riesgos asociados a invertir en este subfondo.

Suscripción Reembolso

El agente de registro y transferencias debe recibir las órdenes de suscripción, conversión o reembolso como máximo a las 13.00 (hora de Irlanda) un día hábil antes del día de negociación (hábil) correspondiente. Las órdenes se procesarán al valor liquidativo calculado para ese día de negociación. Se advierte de la existencia de un potencial plazo adicional de procesamiento si la orden se realiza a través de intermediarios, como plataformas, asesores financieros o distribuidores. El valor liquidativo de este Subfondo se calcula diariamente.

Inversión mínima inicial: 5.000 euros

Inversión mínima subsiguiente: 2.000 euros

Cómo invertir

Inversores Particulares

Los inversores particulares deben ponerse en contacto con su intermediario financiero.

Calificación y Metodología Inversión Responsable

'Calificación absoluta ESG' está basado en una metodología de puntuación propia. Si el fondo tiene un árbol (5 árboles), significa que está en la categoría de calificación absoluta más baja (más alta) de ASG.

Para obtener más información sobre la metodología, visite <https://www.axa-im.com/responsible-investing>.

'ESG relative rating' es el resultado de la diferencia de puntuación del

'ESG absolute rating' del fondo y del benchmark. Si el 'ESG relative rating' es positivo significa que el fondo tiene una mejor puntuación en el 'ESG absolute rating' que su benchmark y viceversa.

'CO2 relative intensity' es el resultado de la diferencia entre la intensidad de CO2 del fondo (expresado en toneladas de CO2/M€) y del benchmark. Si el resultado 'CO2 relative intensity' es verde, significa que la intensidad del fondo es inferior a la intensidad del benchmark. Si el resultado es naranja, significa que la intensidad del fondo es superior al benchmark. Si el resultado es amarillo, significa que la intensidad del fondo y el benchmark es similar

Los indicadores ESG son solo para fines informativos. El fondo no tiene ni estatus ni objetivos contractuales ESG.

Aviso legal

No para distribución o difusión a inversores estadounidenses

Este documento tiene fines exclusivamente informativos y no constituye un análisis de inversión ni financiero vinculado a operaciones con instrumentos financieros según la Directiva sobre Mercados de Instrumentos Financieros (2014/65/UE), ni tampoco constituye por parte de AXA Investment Managers o de sus filiales una oferta de compra o venta de inversiones, productos o servicios, y no debe considerarse una solicitud o asesoramiento de inversión, jurídico o fiscal, una recomendación de una estrategia de inversión o una recomendación personalizada de compra o venta de valores. La información aquí contenida está destinada únicamente a la entidad y / o persona (s) a las que se ha entregado, a menos que se permita lo contrario en acuerdos aplicables. Por la presente, AXA Investment Managers renuncia a cualquier responsabilidad de cualquier reproducción, redistribución o transmisión, junto con cualquier responsabilidad derivada de dichas actividades.

Debido a su simplificación, este documento es parcial y las opiniones, estimaciones y previsiones que contiene son subjetivas y están sujetas a cambios sin previo aviso. No se garantiza que las previsiones lleguen a materializarse. Los datos, cifras, declaraciones, análisis, predicciones y demás información de este documento se proporcionan sobre la base de nuestros conocimientos en el momento de su preparación. Si bien se ha aplicado el mayor cuidado posible, no se cursa ninguna manifestación o garantía (incluida la responsabilidad frente a terceros), expresa o implícita, en cuanto a la exactitud, fiabilidad o integridad de la información contenida en este documento. La decisión de basarse en la información aquí contenida corresponderá exclusivamente al destinatario. El presente documento no contiene información suficiente como para basar una decisión de inversión. Antes de realizar una inversión, los inversores deben leer el Folleto y el documento de Datos Fundamentales para el Inversor / documentos de oferta correspondientes, en los que figuran todos los detalles del producto, incluidos los riesgos, gastos de inversión y comisiones asociadas a la compra de uno de los productos mencionados y los riesgos. La información contenida en el presente documento no sustituye a esos documentos ni al asesoramiento profesional externo.

Los productos o estrategias que se mencionan en el presente documento podrían no estar registrados o disponibles en su país. Compruebe la lista de los países en los que está registrado con su gestor de activos. Si lo prefiere, puede consultar un mapa de registro

del fondo en el sitio web
<https://www.axa-im.com/en/registration-map>.

Las rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados actuales o futuros, y los datos de rendimiento o rentabilidad que se muestran no tienen en cuenta las comisiones y los costes originados en la emisión o reembolso de participaciones. El valor de las inversiones y las rentas derivadas de ellas pueden disminuir o aumentar y es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida originalmente. Las fluctuaciones de los tipos de cambio también pueden afectar al valor de su inversión. Debido a esto y al cargo inicial que se suele hacer, una inversión no suele ser adecuada como vehículo a corto plazo. Las comisiones y gastos pueden tener un efecto adverso en la rentabilidad del fondo.

El Fondo al que se hace referencia en el presente documento no ha sido registrado en virtud de la Ley estadounidense de sociedades de inversión (Investment Company Act) de 1940, en su versión modificada, ni de la Ley estadounidense de valores (Securities Act) de 1933, en su versión modificada. Ninguna de las acciones podrá ser ofrecida o vendida, directa o indirectamente, en Estados Unidos o a ninguna Persona estadounidense, salvo que los valores estén registrados con arreglo a la Ley, o exista una exención de los requisitos de registro de la Ley. Una Persona estadounidense se define como (a) cualquier individuo que sea ciudadano de o residente en Estados Unidos a efectos del impuesto federal sobre la renta; (b) una corporación, sociedad u otra entidad creada u organizada con arreglo a las leyes de Estados Unidos o vigente en Estados Unidos; (c) un patrimonio o fideicomiso cuyos ingresos estén sujetos al impuesto federal sobre la renta estadounidense, independientemente de que dichos ingresos estén efectivamente relacionados con una operación o negocio en Estados Unidos. En Estados Unidos, este material solo puede distribuirse a una persona que sea 'distribuidor' o que no sea una 'Persona estadounidense', según se define en el Reglamento S de la Ley estadounidense de valores de 1933 (en su versión modificada).

Si el fondo o subfondo forma parte de AXA Rosenberg Equity Alpha Trust, que es un Fondo de inversión OICVM abierto de tipo paraguas autorizado por el Banco Central de Irlanda. El domicilio de AXA Rosenberg Equity Alpha Trust se encuentra en 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda.

A los efectos de presentar los desgloses por países y sectores, las principales posiciones y las apuestas activas, las acciones e instrumentos equivalentes de la misma empresa (ADR, GDR, RSP, derechos...) se agrupan y se muestran como una única exposición a dicha empresa.

El desglose geográfico se basa en la clasificación por países publicada por el proveedor del índice (o el proveedor principal del índice en caso de tratarse de un índice compuesto). La segunda fuente disponible es el código ISO de país de Bloomberg (o el País último de riesgo del Fondo emergente).

Tasa de rotación anual : suma de los resultados de los últimos 12 meses para obtener la tasa de rotación año sobre año, calculado acorde a la siguiente fórmula: (valor absoluto(compras) + valor absoluto(ventas) - valor absoluto(subscripciones - reembolsos)) / (2* media del Activos Bajo Gestión).

Las compras y ventas excluyen derivados, instrumentos de corto plazo y algunas acciones corporativas.

Las subscripciones y reembolsos se netean de forma mensual, el impacto de las entradas y salidas puede generar en una rotación negativa lo cual no refleja la rotación de la cartera, por lo tanto la rotación anual tiene un límite inferior de 0.

Según la jurisdicción o región respectiva del destinatario, lo siguiente Es posible que se apliquen divulgaciones adicionales:

Para inversionistas chilenos: ESTA OFERTA PRIVADA SE ACOGE AL REGLAMENTO GENERAL N° 336 DE LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS (ACTUALMENTE COMISIÓN DE MERCADOS FINANCIEROS). ESTA OFERTA SE REFIERE A VALORES NO INSCRITOS EN EL REGISTRO DE VALORES O EN EL REGISTRO DE VALORES EXTRANJEROS QUE LLEVA LA COMISIÓN DE MERCADOS FINANCIEROS, POR LO QUE TALES VALORES NO ESTÁN SUJETOS A LA FISCALIZACIÓN DE ÉSTA; POR TRATARSE DE VALORES NO INSCRITOS NO EXISTE LA OBLIGACIÓN POR PARTE DEL EMISOR DE ENTREGAR EN CHILE INFORMACIÓN PÚBLICA RESPECTO A LOS VALORES SOBRE LOS QUE SE REFIERE ESTA OFERTA; ESTOS VALORES NO PODRÁN SER OBJETO DE OFERTA PÚBLICA MIENTRAS NO SEAN INSCRITOS EN EL REGISTRO DE VALORES CORRESPONDIENTE.

Para inversionistas peruanos: AXA Investment Managers no tiene y no está legalmente obligada a tener una autorización por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores para estas actividades. En consecuencia, la Superintendencia del Mercado de Valores no ejerce ningún tipo de supervisión sobre el fondo, la estrategia, y/o los servicios; y la información proporcionada a los inversionistas y los demás servicios que les presta son de exclusiva responsabilidad de AXA Investment Managers. En el Perú, este documento es para el uso exclusivo de personas o entidades que califiquen como "Inversionistas Institucionales" bajo las leyes peruanas. Este documento no es para distribución al público.

Para inversores uruguayos: La venta de las acciones/unidades se califica como colocación privada de conformidad con la sección 2 de la ley uruguaya 18.627. Las acciones/unidades no deben ofrecerse ni venderse al público en Uruguay, excepto en circunstancias que no constituyan una oferta pública o distribución bajo las leyes y reglamentos uruguayos. Las acciones/unidades no están y no estarán registradas en la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central de Uruguay. Las acciones/unidades corresponden a fondos de inversión que no son fondos de inversión regulados por la ley uruguaya 16.774 de fecha 27 de septiembre de 1996, según enmendada.

Avisos de los proveedores de datos financieros externos

MSCI

Ni MSCI ni ninguna otra tercera empresa interviniente o relacionada con la compilación, informatización o creación de los datos de MSCI,

presta garantía, expresa o implícita, ni se compromete en modo alguno, en relación con dichos datos (o con los resultados obtenidos mediante el uso de los mismos), negando todas ellas en este acto y expresamente toda garantía en relación con la originalidad, precisión, integridad, susceptibilidad de comercialización o idoneidad para un uso concreto de dichos datos. Sin perjuicio de lo anteriormente expuesto, en ningún caso tendrán, ni MSCI, ni las empresas afiliadas de ésta, ni ninguna otra tercera empresa interviniente o relacionada con la compilación, informatización o creación de los datos de MSCI, responsabilidad alguna por daños directos, indirectos, especiales, punitivos, sobrevenidos o por cualesquiera otros daños y perjuicios (se incluye el lucro cesante) aunque se les hubiera comunicado la posibilidad de que dichos daños podrían producirse. Cualquier otra distribución o difusión de los datos de MSCI necesitará la previa autorización expresa y por escrito de MSCI.

GICS

La marca de servicios The Global Industry Classification Standard ('GICS') es propiedad exclusiva de MSCI Inc. ('MSCI') y Standard & Poor's, que es una división de The McGraw-Hill Companies, Inc. ('S&P') y es objeto de licencia para su uso por AXA Investment Managers. AXA Investment Managers Paris. Ni MSCI, ni S&P ni ninguna otra tercera empresa implicada en crear o compilar los datos de la GICS presta garantía, expresa o implícita, ni se compromete en modo alguno, en relación con los datos de la GICS o con los resultados obtenidos mediante el uso de los mismos.

Glosario

¿Tiene dudas con algún término?
Visite el glosario de nuestro sitio web.
axa-im.com/glossary