

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

## ROSENBERG EQUITIES

# AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund

Un subfondo de AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

Clase de participación: AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund E Capitalización EUR (ISIN: IE0034277362)

Este Subfondo está gestionado por AXA Rosenberg Management Ireland Limited, parte del Grupo AXA

## Objetivos y política de inversión

### Objetivo de Inversión

El objetivo del subfondo es proporcionar una apreciación del capital a largo plazo superior a la del índice MSCI World Small Cap sobre una base de tres años consecutivos.

El índice MSCI World Small Cap está diseñado para medir la rentabilidad de las acciones de las empresas de menor tamaño que cotizan en bolsa en los países desarrollados de todo el mundo. La composición del índice está disponible en [www.msci.com](http://www.msci.com).

### Política de inversión

El subfondo invierte principalmente en acciones de empresas de menor tamaño que coticen en bolsa en los países desarrollados de todo el mundo. El gestor del fondo utiliza un modelo de selección de valores sistemático propio para identificar las empresas que supongan, según su criterio, una oportunidad de inversión interesante en relación con sus compañeras de sector, basándose en el análisis de su valoración y perspectivas de ganancias. Al construir la cartera del Fondo, el gestor del fondo toma como referencia el índice, lo que significa que, aunque el gestor del fondo tiene libertad para seleccionar las inversiones de este, se lleva a cabo un seguimiento de la divergencia del fondo respecto al índice.

El subfondo podrá utilizar derivados (instrumentos financieros cuyo valor se deriva del valor de otros activos) para intentar reducir el riesgo global de sus inversiones, disminuir los costes de inversión o generar un capital o unos ingresos adicionales (conocida como gestión eficaz de la cartera o Efficient Portfolio Management, EPM). El gestor del fondo también podrá prestar

acciones incluidas en el subfondo a terceros con el fin de generar ingresos adicionales para este.

### 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.

### Política de distribución

El beneficio neto obtenido por el Subfondo se acumula y reinvierte en nombre de los partícipes que posean clases de participaciones de acumulación.

El beneficio neto obtenido por el Subfondo podrá ser declarado y pagado a los partícipes que posean las clases de participaciones de distribución, según lo dispuesto en la política de distribución establecida en el folleto.

### Divisa del Subfondo

La divisa de referencia del Subfondo es USD.

### Procesamiento de órdenes de suscripción y reembolso

El agente de registro y transferencias debe recibir las órdenes de suscripción, conversión o reembolso en un día de negociación (hábil) como máximo a las 13.00 (hora de Irlanda). 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

## Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo							Mayor riesgo	
Potencialmente menor remuneración							Potencialmente mayor remuneración	
1	2	3	4	5	6	7		

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 están sujetos a algún nivel de variación, lo que puede acarrear ganancias o pérdidas.

### Riesgos adicionales

**Derivados:** los derivados pueden ser más volátiles que el activo subyacente y pueden dar lugar a mayores fluctuaciones en el valor del subfondo. En el caso de derivados que no se negocien en bolsa, estos pueden estar sujetos a un riesgo de liquidez y de contraparte adicional.

**Riesgo geopolítico:** las inversiones emitidas o negociadas en mercados de diferentes países pueden conllevar que se apliquen normas y reglas diferentes (incluidas políticas fiscales locales y restricciones sobre las inversiones y el traslado de divisas), que podrían estar sujetas a modificaciones. Por lo tanto, el valor del subfondo podrá verse afectado por dichas normas y reglas (y sus posibles modificaciones), así como por las circunstancias políticas y económicas del país o región en los que el subfondo haya invertido.

**Riesgo de liquidez:** puede que algunas inversiones se negocien ocasionalmente y en volúmenes reducidos. Como consecuencia, es posible que el gestor del fondo no pueda vender en el momento o en el volumen que prefiera o a un precio cercano a la última valoración cotizada. El gestor del fondo puede verse forzado a vender una serie de dichas inversiones como consecuencia de un reembolso numeroso de participaciones del subfondo. En función de las condiciones de mercado, esto podría llevar a una caída significativa del valor del subfondo y, en circunstancias extremas, a que el subfondo no pueda cumplir sus reembolsos.

**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.

**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.

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

## ROSENBERG EQUITIES

## AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund

## Gastos

Los gastos que usted abona se utilizan para pagar el coste de gestionar el fondo, incluidos los costes de marketing y de distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

## Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Comisión de entrada	ninguna
Comisión de salida	ninguna

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.

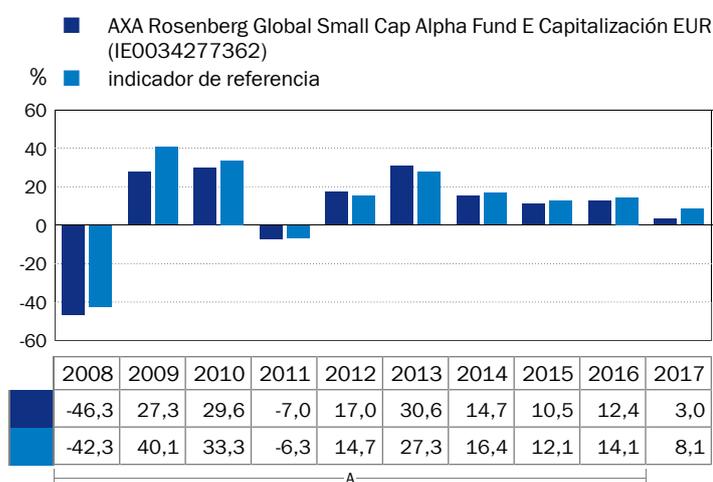
## Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	2,36%
-------------------	-------

## Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	ninguna
--------------------------	---------

## Rentabilidad histórica



A El historial íntegro de rentabilidades se logró en circunstancias que ya no concurren.

## Información práctica

## Custodio:

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

**Información adicional:** Si desea información más detallada sobre este Subfondo, como el folleto o el último informe anual o semestral, puede obtenerla gratuitamente en la sociedad gestora del Subfondo, el administrador, los distribuidores del Subfondo o en la página web [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com). Estos documentos están disponibles en inglés, neerlandés, francés, alemán, italiano, noruego, portugués, español y sueco.

Existen más clases de participaciones disponibles para este subfondo. Si desea más detalles sobre otras participaciones, consulte el folleto que se encuentra disponible en [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).

Se puede encontrar información detallada sobre la política de remuneración actualizada de la sociedad gestora en la página web <https://www.axa-im.com/en/remuneration>. Aquí se describe cómo se conceden las remuneraciones y prestaciones a los empleados y se informa sobre el comité de remuneraciones. La sociedad gestora envía gratuitamente una copia en papel de esta información a todas las personas que así lo soliciten.

Las comisiones de entrada y salida que se muestran son las cantidades máximas. En determinados casos, es posible que usted pague menos - su asesor financiero le informará.

El importe de los gastos corrientes está basado en los gastos del periodo de doce meses que finaliza en diciembre de 2017. Esta cifra se ha ajustado con los cambios presupuestarios aplicados para 2017. Esta cifra podrá variar de un año a otro. Se excluyen:

- Comisiones de rentabilidad
- Costes de transacciones de la cartera, excepto en caso de comisiones de entrada/salida abonadas por el Subfondo al comprar o vender unidades en otro organismo de inversión colectiva

Si desea más información sobre las comisiones, consulte la sección de comisiones del folleto que se encuentra disponible en [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).

Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de resultados futuros.

Se muestra la rentabilidad histórica tras deducir los gastos corrientes. Las comisiones de entrada/salida están excluidas del cálculo.

Las rentabilidades de los índices de referencia se indican netas de impuestos.

El Subfondo se lanzó el 01/10/1999 y la participación en 2004.

La rentabilidad pasada ha sido calculada en EUR y se expresa como una variación porcentual del valor liquidativo del Subfondo al cierre de cada año.

Con anterioridad al 13/07/2017 el índice de referencia del fondo era el índice S&P Developed SmallCap.

El índice de referencia actual es el índice MSCI World Small Cap.

**Publicación del valor liquidativo:** El valor liquidativo por participación está disponible en [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com) y en el domicilio social de la empresa.

**Legislación fiscal:** El Subfondo está sometido a las leyes y normas fiscales de Irlanda. En función del país en el que usted resida, sus inversiones podrían verse afectadas. Si desea conocer más detalles, le recomendamos que consulte a un asesor fiscal.

**Declaración de responsabilidad:** AXA Rosenberg Management Ireland Limited responderá únicamente sobre la base de cualquier declaración incluida en este documento que sea errónea, inexacta o incoherente con la información correspondiente del folleto del Subfondo.

**Cambiar entre Subfondos:** Los partícipes pueden solicitar que cualquiera de las participaciones de cualquier Subfondo sea convertida en participaciones de otro Subfondo, siempre y cuando se cumplan las condiciones para acceder a la participación, tipo o subtipo de participaciones objetivo en relación a este Subfondo, sobre la base de sus valores liquidativos respectivos calculados en el momento de valoración aplicable siguiente a la recepción de la solicitud de conversión.

Tal como se indica en el folleto, los gastos de reembolso y suscripción relativos a la conversión pueden ser cargados al partícipe.

Si desea más detalles sobre cómo cambiar de compartimento, consulte el folleto, sección "Cambiar entre Subfondos", que se encuentra disponible en [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).