

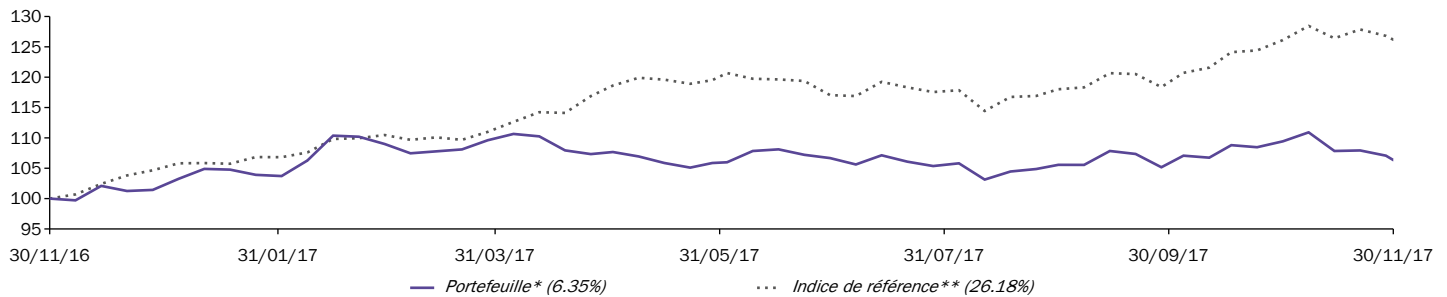
ROSENBERG EQUITIES

# AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund B EUR

## Chiffres clés (en EUR)

<b>Actif net total du fonds (en millions - USD)</b>	<b>261.16</b>	<b>Valeur liquidative (C)</b>	<b>74.18</b>
		Plus haut (sur 12 mois)	77.36
		Plus bas (sur 12 mois)	69.16

## Evolution de la performance (en EUR)



Les données sont rebasées à 100 par AXA IM à la date de début du graphique.

### Performances cumulées

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	Création
Portefeuille*	-2.82%	0.75%	5.09%	6.35%	28.85%	48.66%	134.45%	510.53%
Indice de référence**	0.05%	6.92%	20.50%	26.18%	52.46%	121.97%	207.51%	230.08%

### Performances annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	Création
Portefeuille*	6.35%	8.79%	8.25%	11.23%	11.84%
Indice de référence**	26.18%	15.05%	17.28%	15.06%	7.67%

### Performances annuelles

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Portefeuille*	14.28%	6.91%	7.94%	4.80%	31.51%	-15.53%	34.72%
Indice de référence**	1.96%	21.65%	9.39%	32.10%	25.05%	-14.70%	26.12%

### Performance glissante

	30 Nov 16	30 Nov 15	30 Nov 14	30 Nov 13	30 Nov 12	30 Nov 11
	30 Nov 17	30 Nov 16	30 Nov 15	30 Nov 14	30 Nov 13	30 Nov 12
Portefeuille*	6.35%	10.75%	9.40%	7.31%	7.52%	27.65%
Indice de référence**	26.18%	-4.86%	27.01%	9.62%	32.83%	22.38%

Les chiffres cités ont trait aux années ou aux mois écoulés et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

## Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	Création
<b>Volatilité annualisée</b>				
Portefeuille*	9.50%	14.18%	13.51%	19.30%
Indice de référence**	8.24%	12.81%	11.33%	17.18%
<b>Risque relatif (tracking error)</b>	7.36%	11.49%	11.92%	13.89%
<b>Ratio de Sharpe</b>	0.88	0.76	0.74	0.61
<b>Ratio d'information</b>	-2.45	-0.38	-0.60	0.43
<b>Alpha</b>	-0.1818%	0.0451%	-0.0343%	0.6072%
<b>Beta</b>	0.7651	0.7108	0.6573	0.8040

\* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 05/10/2001

L'Indice de référence actuel est l'indice MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Small Cap. Avant le 13 juillet 2017, l'Indice de référence du Fonds était l'indice S&P Asia Pacific Ex-Japan Small Cap et le Fonds investissait dans des pays développés (dont la Corée du Sud) de la région Pacifique (hors Japon). Les performances passées avant cette date tiennent compte de ces circonstances différentes.

\*\* Indice de référence : se référer à la rubrique Indicateur de référence spécifiée en dernière rubrique

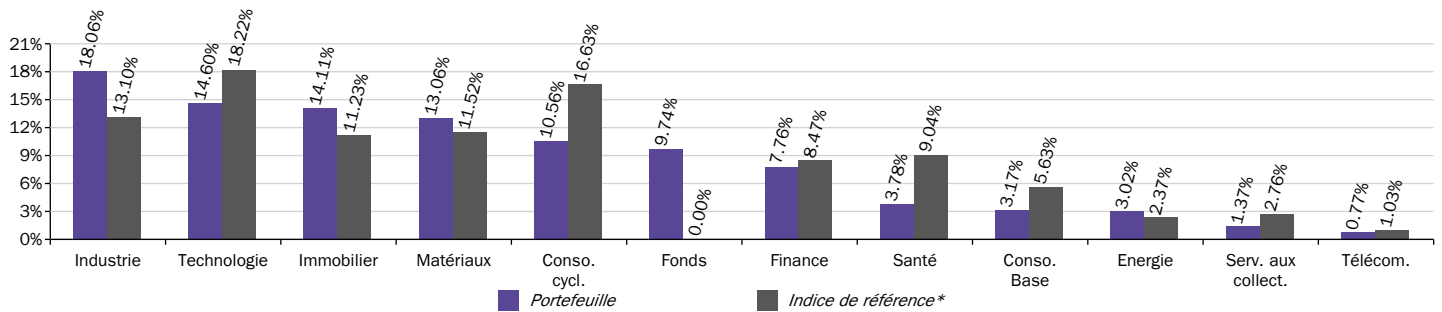
Source(s) : AXA Investment Managers - GICS au 30/11/2017

Rédacteur : AXA Investment Managers Paris

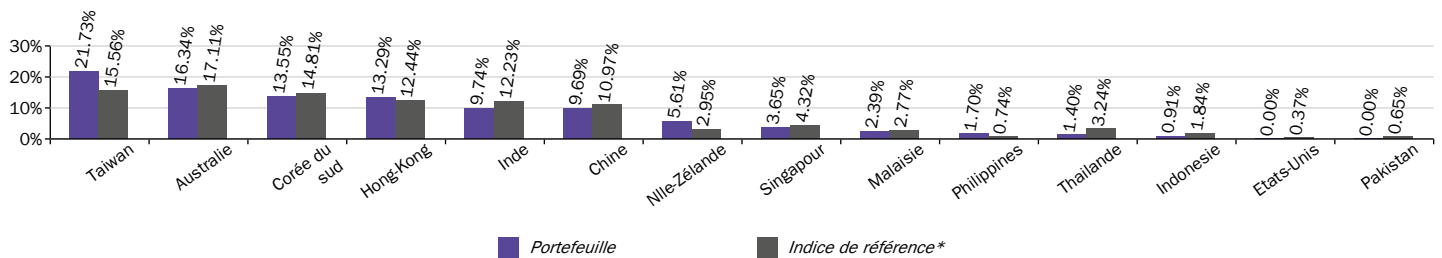
# AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund B EUR

## Analyse du portefeuille

### Exposition sectorielle



### Exposition géographique



### Les principales valeurs

Action	Pondération		Secteur	Pays émetteur
	Portefeuille	Indice de référence*		
Lyxor UCITS ETF MSCI India	9.71%	-	Fonds	Inde
China Petrochemical Develop...	1.50%	0.13%	Matériaux	Taiwan
Shin Kong Financial Holding...	1.49%	-	Finance	Taiwan
KWG Property Holding Ltd	1.44%	0.14%	Immobilier	Chine
Downer EDI Ltd	1.39%	0.34%	Industrie	Australie
Air New Zealand Ltd	1.33%	0.13%	Industrie	Nlle-Zélande
Yuzhou Properties Co Ltd	1.28%	0.09%	Immobilier	Chine
Investa Office Fund	1.27%	0.21%	Immobilier	Australie
McMillan Shakespeare Ltd	1.25%	0.10%	Industrie	Australie
Huaxin Cement Co Ltd	1.18%	0.03%	Matériaux	Chine
<b>Nombre de lignes</b>	<b>243</b>			
<b>% Liquidités</b>	<b>0.26%</b>			

### 5 principales surpondérations

Surpondérations	Portefeuille	Indice de référence*
Lyxor UCITS ETF MSCI India	9.71%	0.00%
China Petrochemical Development Corp	1.50%	0.13%
Shin Kong Financial Holding Co Ltd	1.49%	0.00%
KWG Property Holding Ltd	1.44%	0.14%
Air New Zealand Ltd	1.33%	0.13%

### 5 principales sous-pondérations

Sous-pondérations	Portefeuille	Indice de référence*
a2 Milk Co Ltd	0.00%	0.41%
Kingboard Chemical Holdings Ltd	0.00%	0.42%
Venture Corp Ltd	0.00%	0.45%
Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	0.00%	0.55%
Sillajen Inc	0.00%	0.57%

\* Indice de référence : se référer à la rubrique Indicateur de référence spécifiée en dernière rubrique

Source(s) : AXA Investment Managers - GICS au 30/11/2017

**AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund B  
EUR****Objectif et stratégie d'investissement**

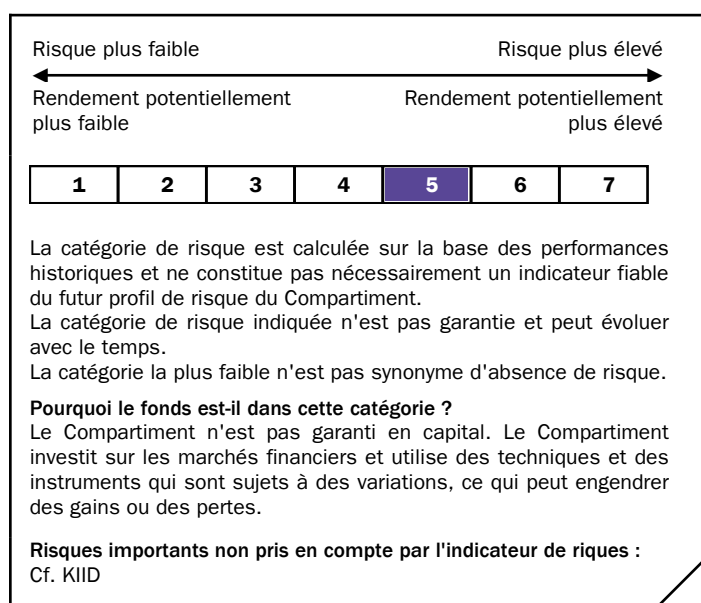
L'objectif de ce Compartiment est de fournir une croissance à long terme du capital supérieure à celle de l'indice MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Small Cap sur une période de trois ans glissants.  
L'indice [www.msci.com](http://www.msci.com).

**Indice de référence**

100% MSCI All Country Asia Pacific ex-Japan Small Cap Net USD  
depuis le 13/07/17

**Caractéristiques du risque**

**Horizon d'investissement recommandé :** Compartiment pourrait ne pas être adapté aux investisseurs qui envisagent de retirer leur capital avant trois ans.

**Caractéristiques générales**

Forme juridique	Unit Trust
Nationalité	Irlande
Date de création	30/09/99
Devise du fonds	USD
Devise du portefeuille	EUR
Valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Code ISIN	IE0031069499
Code SEDOL	3427695
Droits d'entrée maximum	4.5%
Frais estimés courants	1.66%
Frais de gestion financière*	1.5%
Frais de gestion maximum	1.5%
Souscription Initiale min.	5 000 EUR 1 Part
Souscription suivantes min.	2 000 EUR

Société de gestion	AXA Rosenberg Management Ireland Limited
(Sous) Délégation fin.	AXA Investment Managers UK Limited State Street Fund Services (Ireland) Limited
Délégation comptable	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Dépositaire	State Street Custodial Services (Ireland) Limited

\*Le fonds peut encourir d'autres coûts, frais et dépenses administratives (cf. prospectus).

**Souscriptions / Rachats**

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Régistre et de Transfert, au plus tard à 13h00 (heure de Dublin) un jour ouvrable précédant le Jour de Valorisation concerné. Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur liquidative calculée ce même Jour de Valorisation.

Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des plateformes, des conseillers financiers ou des distributeurs. La Valeur liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.  
Investissement minimum initial : 5 000 EUR  
Investissement minimum subséquent : 2 000 EUR

**Avertissements**

Le nom du Fonds AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha a été changé le 13 juillet 2017. Il s'agit désormais du Fonds AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex Japan Small Cap Alpha.

Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Les performances sont annualisées sur une base de 365 jours. Les performances du fonds sont calculées dividendes réinvestis.

Les ratios de risque sont calculés à partir de performances brutes.

Pour les besoins de présentation des répartitions pays, sectorielles, des principales expositions et des paris actifs, les actions et instruments assimilés se rapportant à une même société (ADR, GDR, RSP, Droits...) sont regroupés afin de former une exposition unique sur ladite société.

Dans le cas où la devise de référence de l'investisseur est différente de la devise de référence du Fonds, les gains peuvent se voir augmentés ou réduits en fonction des fluctuations du taux de change.

Nous vous invitons à vérifier directement sur le site internet [www.axa-im-international.com](http://www.axa-im-international.com), la liste des pays de commercialisation du fonds.

Le traitement fiscal lié à la détention de parts de l'OPCVM dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement. Nous vous conseillons de vous renseigner auprès d'un conseiller fiscal.

En fonction de la stratégie d'investissement de l'OPCVM ces données peuvent être différentes de celles mentionnées dans le prospectus. Elles ne constituent pas un engagement contractuel de la société de gestion, peuvent être subjectives, et sont susceptibles d'évoluer sans préavis dans les limites du prospectus.

Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne constitue ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement. Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont partielles. Elles peuvent être subjectives et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Toutes ces données ont été établies sur la base d'informations comptables ou de marché. Les données comptables n'ont

# AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund B EUR

pas toutes été auditées par le Commissaire aux comptes. AXA IM et/ou ses affiliés peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec l'OPCVM ou l'OPC ou le fonds d'investissement. La responsabilité d'AXA IM Paris ne saurait être engagée par une prise de décision sur la base de ces informations. Préalablement à toute souscription l'investisseur doit prendre connaissance du prospectus mis à disposition sur simple demande.

AXA Investment Managers Paris – Tour Majunga – 6, Place de la Pyramide – 92908 Paris - La Défense cedex – France. Société de gestion de portefeuille titulaire de l'agrément AMF N° GP 92-08 en date du 7 avril 1992 S.A au capital de 1 384 380 euros immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 353 534 506.

Le Fonds AXA Rosenberg Equity Alpha Trust est organisé sous la forme d'un unit trust agréé par l'Autorité de réglementation des services financiers Irlandais. Société de gestion AXA Rosenberg Management Ireland Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande, enregistré en Irlande sous le N° 310308.

## Avertissements des fournisseurs de données financières externes

### GICS

La classification Global Industry Classification Standard ("GICS") est la propriété exclusive et une marque de MSCI Inc. (« MSCI ») et de Standard & Poor's, société du groupe The McGraw-Hill Companies, Inc. (« S&P »); une licence a été concédée à AXA Investment Managers pour son utilisation. Ni MSCI, ni S&P, ni aucun autre tiers impliqué dans l'élaboration ou la composition de la classification GICS ne font de déclaration ni n'accordent de garantie expresse ou implicite et déclinent toute responsabilité concernant la classification GICS ou les conséquences de son utilisation.

### Pour vous informer

Les documents règlementaires sont disponibles sur simple demande auprès de

AXA Investment Managers Paris  
Tour Majunga  
6, Place de la Pyramide  
92908 Paris - La Défense cedex – France  
Société de gestion de portefeuille titulaire de l'agrément AMF numéro GP 92-08 en date du 7 avril 1992  
Société Anonyme au capital de 1 384 380 euros  
353 534 506 RCS Nanterre