

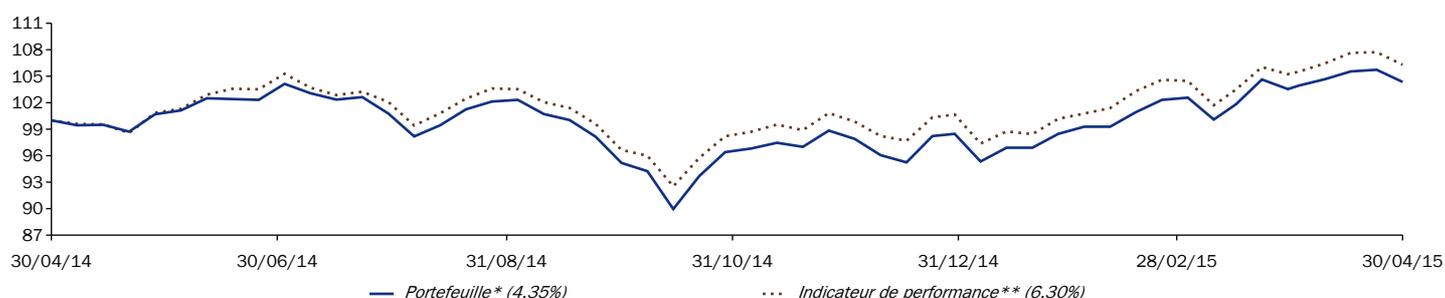
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund B USD

Reporting mensuel - 30/04/2015

Chiffres clés (en USD)

| | | | |
|---|---------------|---------------------------|--------------|
| Actif net total du fonds (en millions) | 321.40 | Valeur liquidative | 33.34 |
| | | Plus haut (sur 12 mois) | 33.88 |
| | | Plus bas (sur 12 mois) | 28.74 |

Evolution de la performance (en USD)



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* | 1.15% | 7.24% | 5.98% | 4.35% | 58.16% | 81.59% | 23.34% | 233.40% |
| Indicateur de performance** | 1.41% | 7.63% | 5.61% | 6.30% | 48.69% | 71.77% | 40.91% | 249.88% |

Performances annualisées

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | 8 ans | Création |
|-----------------------------|-------|--------|--------|-------|----------|
| Portefeuille* | 4.35% | 16.46% | 12.67% | 2.65% | 8.40% |
| Indicateur de performance** | 6.30% | 14.10% | 11.42% | 4.37% | 8.75% |

Performances annuelles

| | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|-----------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Portefeuille* | 1.75% | 37.67% | 20.17% | -8.38% | 21.21% | 29.76% | -47.93% |
| Indicateur de performance** | 2.49% | 33.06% | 16.36% | -8.77% | 23.33% | 40.92% | -44.76% |

Performance glissante

| | 30 Avr 14 | 30 Avr 13 | 30 Avr 12 | 30 Avr 11 | 30 Avr 10 | 30 Avr 09 |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 30 Avr 15 | 30 Avr 14 | 30 Avr 13 | 30 Avr 12 | 30 Avr 11 | 30 Avr 10 |
| Portefeuille* | 4.35% | 24.56% | 21.68% | -7.54% | 24.18% | 40.47% |
| Indicateur de performance** | 6.30% | 19.99% | 16.57% | -7.06% | 24.30% | 49.05% |

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 |
|--|----------|---------|---------|----------|
| Volatilité annualisée | | | | |
| Portefeuille* | 12.28% | 11.75% | 17.37% | 17.89% |
| Indicateur de performance** | 11.57% | 11.88% | 16.84% | 17.93% |
| Risque relatif (tracking error) | 2.19% | 2.16% | 2.11% | 3.60% |
| Ratio de Sharpe | 0.48 | 1.53 | 0.81 | 0.43 |
| Ratio d'information | -0.09 | 2.00 | 1.44 | 0.37 |
| Alpha | -0.0075% | 0.3456% | 0.2107% | 0.1205% |
| Beta | 1.0449 | 0.9720 | 1.0242 | 0.9781 |

* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 31/05/00

** Indicateur de performance : se référer à la rubrique Indicateur de performance spécifiée en dernière rubrique

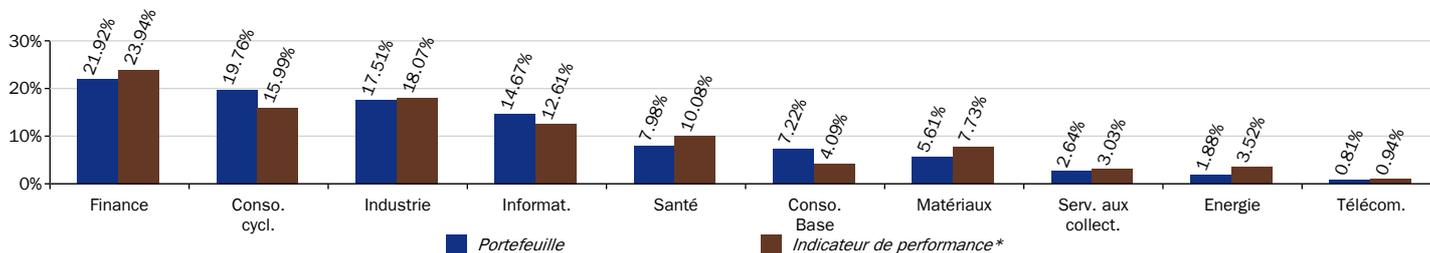
Source(s) : AXA Investment Managers - GICS au 30/04/15

Rédacteur : AXA Investment Managers Paris

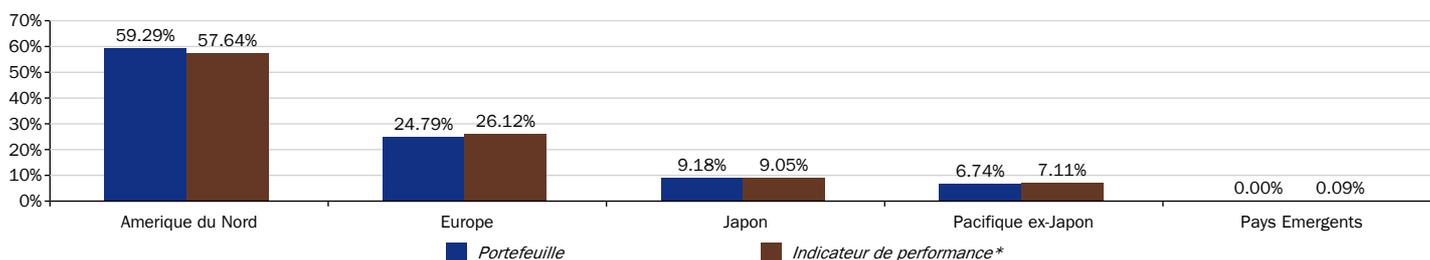
www.axa-im.fr

Analyse du portefeuille

Exposition sectorielle



Exposition géographique



Les principales valeurs

| Action | Pondération | | Secteur | Pays émetteur |
|---------------------------|--------------|----------------------------|--------------------|------------------|
| | Portefeuille | Indicateur de performance* | | |
| FOOT LOCKER INC COM | 1.01% | 0.13% | Conso. cycl. | Amerique du Nord |
| MANPOWER INC WIS COM | 0.95% | 0.10% | Industrie | Amerique du Nord |
| SYNOPSYS INC | 0.89% | 0.11% | Informat. | Amerique du Nord |
| ALASKA AIR GROUP, INC. | 0.87% | 0.12% | Industrie | Amerique du Nord |
| AMDOCS LTD SHS | 0.83% | - | Informat. | Amerique du Nord |
| AGL RES INC COM | 0.81% | 0.09% | Serv. aux collect. | Amerique du Nord |
| HOLOGIC | 0.78% | - | Santé | Amerique du Nord |
| EVEREST REINSURANCE GROUP | 0.77% | - | Finance | Amerique du Nord |
| COMMUNITY HEALTH SYSTEMS | 0.74% | 0.09% | Santé | Amerique du Nord |
| ARROW ELECTRS INC COM | 0.73% | 0.08% | Informat. | Amerique du Nord |
| Nombre de lignes | 705 | | | |
| % Liquidités | 0.98% | | | |

5 principales surpondérations

| Surpondérations | Portefeuille | Indicateur de performance* |
|----------------------|--------------|----------------------------|
| FOOT LOCKER INC COM | 1.01% | 0.13% |
| MANPOWER INC WIS COM | 0.95% | 0.10% |
| SYNOPSYS INC | 0.89% | 0.11% |
| AMDOCS LTD SHS | 0.83% | 0.00% |
| HOLOGIC | 0.78% | 0.00% |

5 principales sous-pondérations

| Sous-pondérations | Portefeuille | Indicateur de performance* |
|---------------------|--------------|----------------------------|
| LINDT & SPRUENGLI N | 0.00% | 0.18% |
| BANCO DE SABADELL | 0.00% | 0.19% |
| ACTELION N | 0.00% | 0.20% |
| GEBERIT N | 0.00% | 0.20% |
| GIVAUDAN SA | 0.00% | 0.26% |

* Indicateur de performance : se référer à la rubrique Indicateur de performance spécifiée en dernière rubrique

Source(s) : AXA Investment Managers - GICS au 30/04/15

Objectif et stratégie d'investissement

L'objectif du Compartiment est de générer une appréciation du capital à long terme ainsi qu'une performance totale supérieure à celle de l'indice MSCI World sur trois ans.

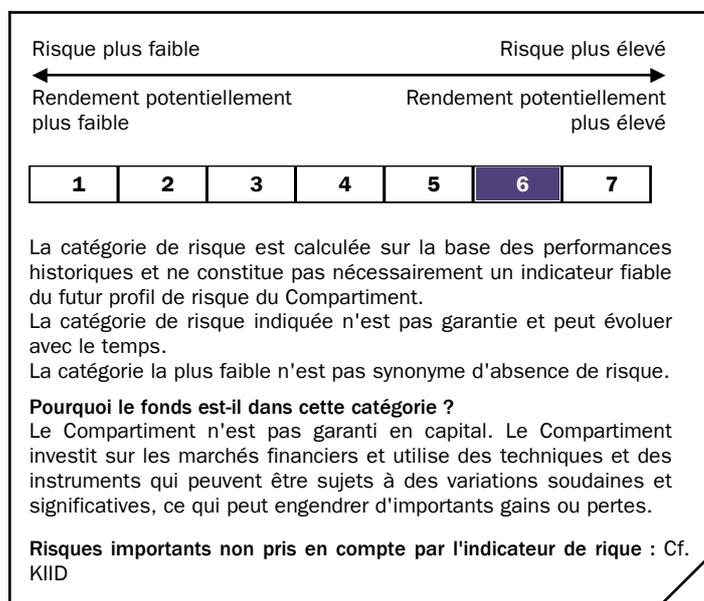
L'indice S&P Developed SmallCap, préparé par Standard and Poors, mesure la performance du segment des petites capitalisations boursières de l'univers des actions, lui-même mesuré par l'indice S&P Developed Broad Market. La composition de l'indice est disponible sur www.standardandpoors.com.

Indicateur de performance

100% S&P Developed Small Cap Total Return Net depuis le 01/10/04

Caractéristiques du risque

Horizon d'investissement recommandé :



Caractéristiques générales

| | |
|------------------------------|----------------|
| Forme juridique | Unit Trust |
| Nationalité | Irlande |
| Date de création | 30/09/99 |
| Devise du fonds | USD |
| Devise du portefeuille | USD |
| Valorisation | Quotidienne |
| Type de part | Capitalisation |
| Code ISIN | IE0004324657 |
| Code SEDOL | 0432465 |
| Code Bloomberg | AXARGSB ID |
| Droits d'entrée maximum | 4.5% |
| Frais estimés courants | 1.69% |
| Frais de gestion financière* | 1.5% |
| Frais de gestion maximum | 1.5% |
| Souscription Initiale min. | 5 000 USD |
| Souscription suivantes min. | 2 000 USD |

| | |
|------------------------|---|
| Société de gestion | AXA Rosenberg Management Ireland Limited |
| (Sous) Délégation fin. | AXA Rosenberg Investment Management Ltd (UK) |
| Délégation comptable | State Street Fund 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 Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 13h00 (heure de Dublin). 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 USD

Avertissements

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.

La performance des indices de référence est nette d'impôts. Les fiches d'informations publiées avant juin 2013 indiquent au contraire des performances avant impôts. Ce changement a été mis en place pour refléter plus fidèlement les circonstances du fonds.

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

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, 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 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 – « Cœur Défense » Tour B – La Défense 4 – 100, Esplanade du Général De Gaulle – 92400 Courbevoie. 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 réglementaires (prospectus simplifié et complet / notice et règlement) sont disponibles sur simple demande auprès de

AXA Investment Managers Paris
Cœur Défense, Tour B – La Défense 4
100, Esplanade du Général De Gaulle
92400 Courbevoie
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