

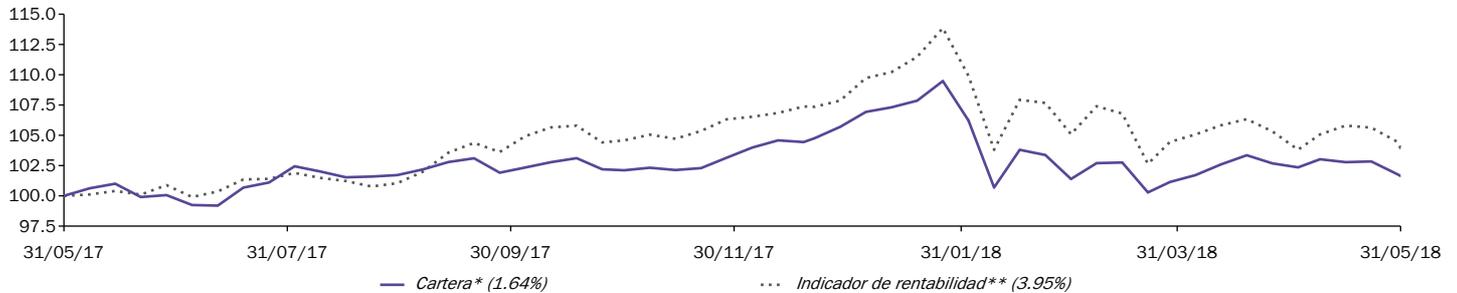
ROSENBERG EQUITIES

AXA WF Global Equity Income A USD

Cifras clave (en USD)

Total de Activos bajo gestión (en millones)	17.51	Cartera* Índice de rentab**	
Valor liquidativo (C)	151.9	Current dividend yield	5.64% 3.77%

Evolución de la rentabilidad (en USD)



Datos ajustados a base 100 por AXA IM en la fecha de inicio del gráfico.

Rentabilidad acumulada

	1 M.	3 M.	YTD	1 A.	3 A.	5 A.	8 A.	Inicio
Cartera*	-1.75%	-0.79%	-3.84%	1.64%	8.84%	25.43%	-	51.90%
Indicador de rentabilidad**	-1.23%	-2.23%	-3.63%	3.95%	15.32%	32.26%	-	62.86%

Rentabilidad anualizada

	1 A.	3 A.	5 A.	8 A.	Inicio
Cartera*	1.64%	2.86%	4.63%	-	6.39%
Indicador de rentabilidad**	3.95%	4.85%	5.75%	-	7.49%

Rentabilidad anual

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Cartera*	15.16%	6.80%	-4.08%	2.14%	16.69%	14.44%	-
Indicador de rentabilidad**	18.41%	10.05%	-5.36%	-1.00%	22.80%	16.13%	-

Rentabilidad año sobre año

	31 May 17	31 May 16	31 May 15	31 May 14	31 May 13	31 May 12
	31 May 18	31 May 17	31 May 16	31 May 15	31 May 14	31 May 13
Cartera*	1.64%	14.56%	-6.53%	3.24%	11.63%	21.76%
Indicador de rentabilidad**	3.95%	14.91%	-3.46%	-1.26%	16.14%	26.01%

Las cifras proporcionadas relacionadas a meses o años anteriores y a rentabilidades pasadas no suponen un indicador fiable de las rentabilidades futuras.

Análisis del riesgo

1 año	Cartera*	Índice de rentab**
Volatilidad anualizada	8.76%	10.75%
Beta	0.7624	-

* Fecha del primer VL: 31/08/2011

Gestión de la cartera transferida de Framlington Equities a Rosenberg Equities el 24 de enero de 2017.

Indicador de Rentabilidad - Antes del 24 de enero de 2017: 100,0% MSCI ACWI High Dividend Yield Total Return Net Index, a partir del 24 de enero de 2017: 100,0% MSCI World High Dividend Yield Net.

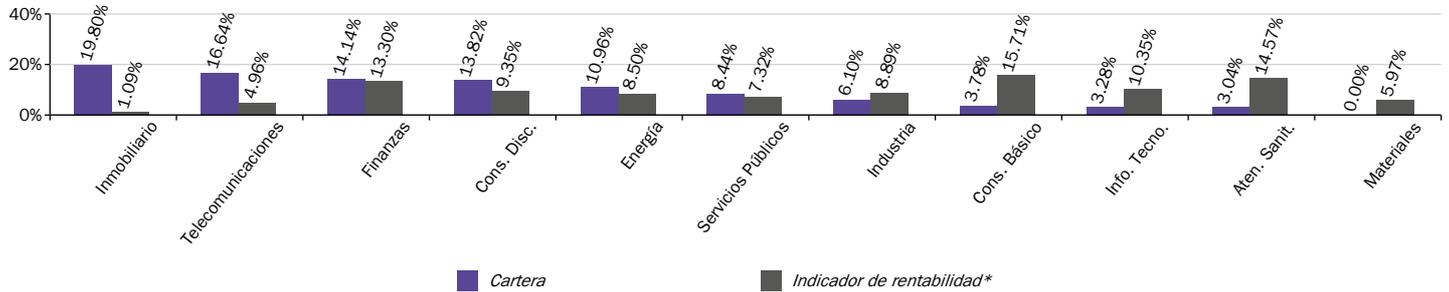
** Indicador de rentabilidad : Consulte por favor la sección del Indicador de rentabilidad, en la parte del documento de características/aviso legal

Fuente(s) : AXA Investment Managers - GICS - MSCI a 31/05/2018

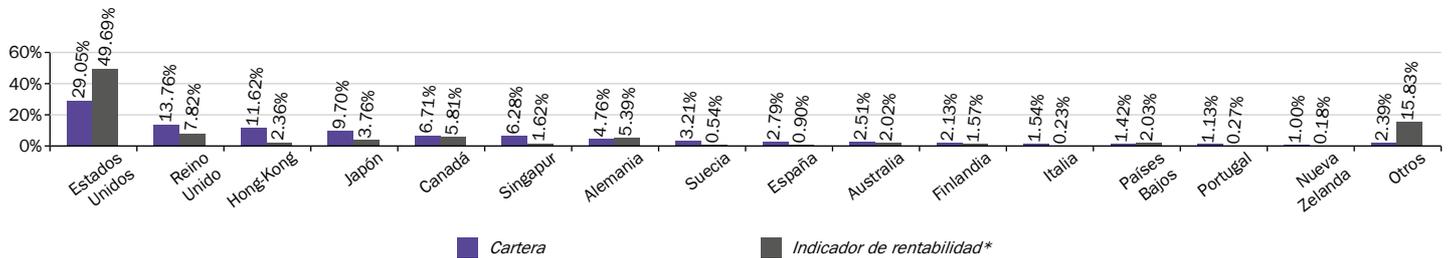
Redactor: AXA Investment Managers Paris.

Análisis de la cartera

Exposición sectorial



Exposición geográfica



Valores principales

Compañía	Ponderación		Yield	Sector	País emisor
	Cartera	Indicador de rentabilidad*			
Occidental Petroleum Corp	1.30%	-	0.84%	Energía	Estados Unidos
BP PLC	1.22%	-	1.13%	Energía	Reino Unido
ONEOK Inc	1.20%	-	0.97%	Energía	Estados Unidos
Sands China Ltd	1.19%	0.17%	0.94%	Cons. Disc.	Hong-Kong
Link REIT	1.19%	-	0.69%	Inmobiliario	Hong-Kong
Elisa OYJ	1.15%	0.08%	0.88%	Telecomunicaciones	Finlandia
Hang Seng Bank Ltd	1.13%	0.23%	0.70%	Finanzas	Hong-Kong
Gas Natural SDG SA	1.12%	0.10%	0.94%	Servicios Públicos	España
EDP - Energias de Portugal SA	1.11%	0.11%	1.11%	Servicios Públicos	Portugal
Royal Dutch Shell PLC	1.11%	-	1.06%	Energía	Reino Unido
Número de líneas	129				
% Liquidez	1.36				

* Indicador de rentabilidad : Consulte por favor la sección del Indicador de rentabilidad, en la parte del documento de características/aviso legal
Fuente(s) : AXA Investment Managers - GICS - MSCI a 31/05/2018

AXA WF Global Equity Income A USD

Objetivo y estrategia de inversión

El Subfondo busca generar ingresos, expresados en USD, en una cartera diversificada en valores de renta variable.

Indicador de rentabilidad

100% MSCI World High Dividend Yield Total Return Net desde el 24/01/17

Características del riesgo

Horizonte de inversión recomendado : Este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación dentro de un plazo de 8 años.

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 importantes no incluidos en el indicador del riesgo
Cf. KIID

Características generales

Tipo de fondo	SICAV
País de origen	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento	31/08/11
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la cartera	USD
Valoración	Diaria
Tipo de acción	Capitalización
Código ISIN	LU0645145474
Comisión de entrada máxima	5.5%
Gastos corrientes	1.52%
Comisión de gestión máxima	1.2%
Gestora	AXA Funds Management SA (Luxembourg)
(Sub) Delegación financiera	AXA Investment Managers UK Limited
Delegación de la administración	State Street Bank Luxembourg S.C.A
Depositario	State Street Bank Luxembourg S.C.A

Suscripción / Reembolso

El agente de registro y transferencias debe recibir las órdenes de suscripción, conversión o reembolso en un día de valoración como máximo a las 15.00 (hora de Luxemburgo). Las órdenes se procesarán al valor liquidativo aplicable al siguiente día de valoración. Se advierte al inversor de la existencia de un potencial plazo adicional de procesamiento debido a la posible participación de intermediarios, como asesores financieros o distribuidores.

El valor liquidativo de este Subfondo se calcula diariamente.

Aviso legal

Los rendimientos se calculan netos de gastos de gestión. Los rendimientos se anualizan sobre una base de 365 días. Los cálculos del rendimiento se basan en la reinversión del dividendo.

Los ratios de riesgo se calculan a partir de rentabilidades brutas

En el caso en el que la divisa de referencia del inversor sea diferente a la divisa de referencia del Fondo, las ganancias pueden verse aumentadas o reducidas en función de las fluctuaciones de los tipos de cambio.

La comercialización de este fondo está autorizada en Luxemburgo. Por favor compruebe con la gestora los países que comercializan el fondo en la página web www.axa-im-international.com, donde está disponible el listado de países de comercialización.

El tratamiento fiscal vinculado a la posesión de participaciones del OICVM depende de la situación individual de cada cliente y es susceptible de ser modificado con posterioridad. Le aconsejamos consultar con un asesor fiscal.

En función de la estrategia de inversión del OICVM, estos datos pueden ser diferentes a los mencionados en el folleto. Dichos datos no constituyen un compromiso contractual de la sociedad de gestión, pudiendo ser subjetivos, y son susceptibles de evolucionar sin previo aviso dentro de los límites del folleto.

Este documento está exclusivamente concebido con fines informativos. No constituye un elemento contractual ni un asesoramiento en inversión. Por su simplificación, la información contenida en este documento es parcial. Ésta puede ser subjetiva y es susceptible de ser modificada sin previo aviso. Todos los datos se han establecido sobre la base de informaciones contables o del mercado. No todos los datos contables han sido auditados por el auditor. AXA IM y/o sus filiales puede recibir o pagar comisiones o retrocesiones en relación con el fondo de inversión o vehículo de inversión. La responsabilidad de AXA IM París no podría verse comprometida por una toma de decisión basada en esta información. Con anterioridad a toda suscripción, el inversor debe tener conocimiento del folleto puesto a disposición mediante simple petición.

AXA Investment Managers Paris – Tour Majunga – 6, Place de la Pyramide – 92908 Paris - La Défense cedex – France. Sociedad de gestión de cartera titular del permiso AMF Número GP 92-08 de fecha 7 abril 1992. S.A. con un capital de 1.384.380 euros inscrita en el registro mercantil y de sociedades de Nanterre con el número 353 534 506.

AXA Funds Management, Sociedad anónima con un capital de 423.301,70 Euros, con domicilio en 49, Avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxemburgo, es una sociedad de gestión de regida por la legislación luxemburguesa, autorizada por la CSSF, inscrita en el registro mercantil con la referencia RC Luxembourg B 32 223RC.

AXA WF Global Equity Income A USD

AXA WORLD FUNDS, con domicilio en 49 avenue J.F Kennedy L-1855 Luxemburgo es una SICAV luxemburguesa UCITS IV autorizada por la CSSF, inscrita en el registro mercantil con la referencia RC Luxembourg B-63. 116.

Avisos de los proveedores de datos financieros externos

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 [Licenciario]. 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.

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.

Más información disponible en

Los documentos legales están disponibles bajo petición

Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)
Paseo de la Castellana 19
28046 MADRID