

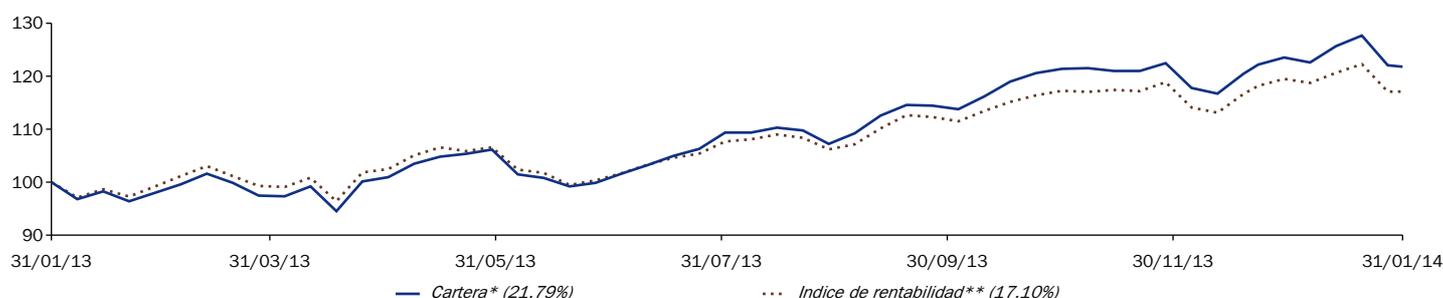
# AXA Rosenberg Eurobloc Equity Alpha Fund E EUR

Ficha mensual - 31/01/2014

## Cifras clave (en EUR)

<b>Total de Activos bajo gestión (en millones)</b>	<b>75.12</b>	<b>Valor liquidativo</b>	<b>9.11</b>
		Valor máximo en 12 meses	9.6
		Valor mínimo en 12 meses	7.07

## Evolucion de la rentabilidad (en EUR)



Los datos han sido rebasados en 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*	-1.41%	0.33%	-1.41%	21.79%	14.16%	60.39%	-4.11%	33.97%
Indice de rentabilidad**	-2.00%	-0.13%	-2.00%	17.10%	17.16%	71.33%	11.22%	56.25%

### Rentabilidad anualizada

	1 A.	3 A.	5 A.	8 A.	Inicio
Cartera*	21.79%	4.51%	9.90%	-0.52%	2.97%
Indice de rentabilidad**	17.10%	5.42%	11.36%	1.34%	4.57%

### Rentabilidad anual

	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Cartera*	27.98%	18.17%	-20.03%	5.09%	19.97%	-46.89%	2.79%
Indice de rentabilidad**	23.45%	18.96%	-15.28%	2.85%	27.27%	-44.82%	7.82%

### Rentabilidad anualizada

	31 Ene 08	31 Ene 09	31 Ene 10	31 Ene 11	31 Ene 12	31 Ene 13
	31 Ene 09	31 Ene 10	31 Ene 11	31 Ene 12	31 Ene 13	31 Ene 14
Cartera*	-42.68%	22.89%	14.33%	-19.30%	16.15%	21.79%
Indice de rentabilidad**	-40.98%	30.19%	12.32%	-14.22%	16.64%	17.10%

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

## Análisis del riesgo

	1 A.	3 A.	5 A.	Inicio
<b>Volatilidad anualizada</b>				
Cartera*	15.27%	18.18%	18.89%	17.95%
Indice de rentabilidad**	14.29%	16.59%	18.34%	17.32%
<b>Tracking Error</b>	2.90%	2.67%	3.14%	2.97%
<b>Sharpe</b>	1.58	0.33	0.59	0.15
<b>Ratio de información</b>	2.61	0.41	0.13	-0.01
<b>Alpha</b>	0.1054%	0.0604%	0.0228%	-0.0023%
<b>Beta</b>	1.0502	1.0876	1.0157	1.0221

\* Fecha del primer VL: 10/02/04

\*\* Indice de rentabilidad : Consulte por favor la sección del Indice de rentabilidad, en la parte del documento de características/disclaimers

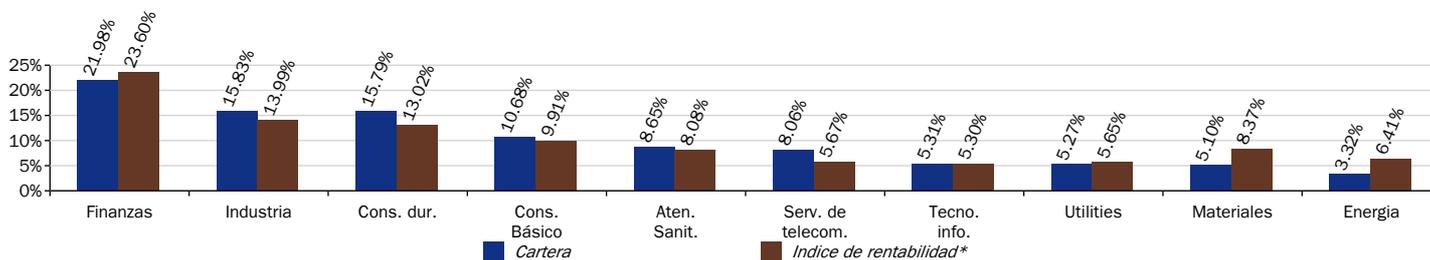
Fuente(s) : AXA Investment Managers Paris - GICS - MSCI a 31/01/14

Redactor: AXA Investment Managers Paris.

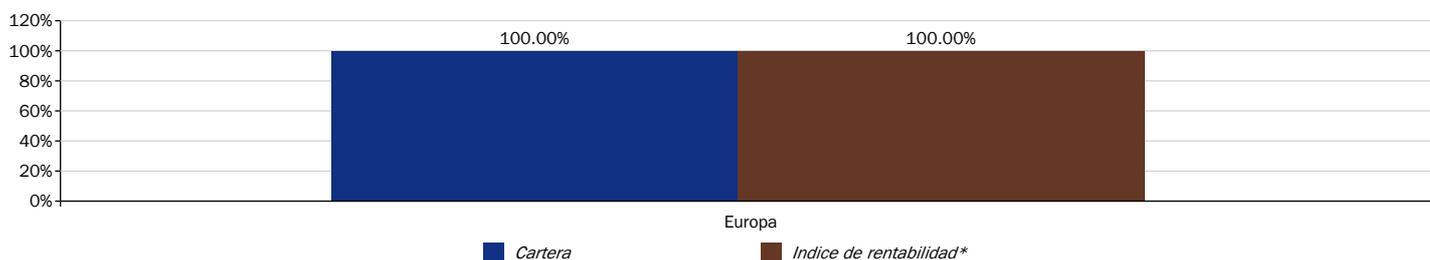
[www.axa-im.es](http://www.axa-im.es)

## Análisis de la cartera

### Exposición sectorial



### Exposición geográfica



### Valores principales

Acción	Ponderación		Sector	País emisor
	Cartera	Indice de rentabilidad*		
SIEMENS	4.22%	2.58%	Industria	Europa
ALLIANZ	4.12%	1.95%	Finanzas	Europa
DAIMLER	3.82%	2.07%	Cons. dur.	Europa
BANCO SANTANDER	3.23%	2.58%	Finanzas	Europa
DEUTSCHE BANK	2.95%	1.27%	Finanzas	Europa
ROYAL PHILIPS ELECTRONICS	2.90%	0.87%	Industria	Europa
VIVENDI	2.85%	0.83%	Serv. de telecom.	Europa
SOCIETE GENERALE	2.79%	1.05%	Finanzas	Europa
FRESENIUS SE	2.41%	0.50%	Aten. Sanit.	Europa
MICHELIN	2.37%	0.51%	Cons. dur.	Europa
<b>Número de líneas</b>	<b>77</b>			
<b>% Liquidez</b>	<b>0.80%</b>			

### Top 5 sobreponderaciones

Sobreponderaciones	Cartera	Indice de rentabilidad*
ALLIANZ	4.12%	1.95%
ROYAL PHILIPS ELECTRONICS	2.90%	0.87%
VIVENDI	2.85%	0.83%
AMADEUS IT HOLDING SA A SHS COMMON STOCK	2.34%	0.39%
CREDIT AGRICOLE	2.29%	0.35%

### Top 5 infraponderaciones

Infraponderaciones	Cartera	Indice de rentabilidad*
BAYER AG	1.49%	2.80%
SANOFI-AVENTIS	1.07%	3.01%
ENI	0.00%	1.48%
UNILEVER	0.00%	1.56%
SAP	0.00%	1.81%

\* Indice de rentabilidad : Consulte por favor la sección del Indice de rentabilidad, en la parte del documento de características/disclaimers

Fuente(s) : AXA Investment Managers Paris - GICS - MSCI a 31/01/14

## Objetivo y estrategia de inversion

El objetivo del Subfondo es proporcionar una apreciación del capital a largo plazo con un rendimiento total superior al rendimiento del índice MSCI EMU sobre la base de los últimos tres años.

El índice MSCI EMU, elaborado por MSCI, está diseñado para medir la rentabilidad de los mercados desarrollados de renta variable de la zona euro. La composición del índice se encuentra disponible en [www.msci.com](http://www.msci.com).

## Indice de rentabilidad

100% MSCI EMU Total Return Net desde el 10/02/04

## Características del riesgo

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 pueden estar sujetos a niveles de variación repentinos y significativos, lo que puede acarrear ganancias o pérdidas sustanciales.

**Riesgos importantes no incluidos en el indicador del riesgo Cf. KIID**

## Características generales

Tipo de fondo	-
País de origen	Irlanda
Fecha de lanzamiento	30/09/99
Divisa de denominación del fondo	EUR
Divisa de la cartera	EUR
Valoración	Diaria
Tipo de acción	Capitalización
Código ISIN	IE0034279186
Código SEDOL	3427918
Comisión de entrada máxima	-
Comisión de salida máxima	-
Gastos corrientes	2.23%
Comisión de gestión máxima*	1.35%
Suscripción mínima inicial	5 000 EUR
Suscripción mínima subsiguiente	2 000 EUR
Gestora	AXA Rosenberg Management Ireland Limited

(Sub) Delegación financiera	AXA Rosenberg Investment Management Ltd (UK)
Delegación contable	State Street Fund Services (Ireland) Limited
Depositario	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Garante	-

\*Para un fondo de derecho irlandés, se incluye la comisión de gestión. El fondo puede incurrir en otros costes, gastos y desembolsos administrativos (consulte el folleto).

## Suscripcion / 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.

## Aviso

Los cálculos del rendimiento son netos de comisiones de gestión o de distribución. Los cálculos del rendimiento se basan en la reinversión del dividendo. Los rendimientos se anualizan sobre una base de 365 días. Las cifras proporcionadas relacionadas a meses o años anteriores y a rentabilidades pasadas no suponen un indicador fiable para rentabilidades futuras.

Todas las rentabilidades de los índices de referencia se indican netas de impuestos. Las hojas informativas publicadas antes de junio de 2013 mostraban las rentabilidades de los índices de referencia brutas con impuestos. Esta modificación se ha llevado a cabo para reflejar más equitativamente las circunstancias del fondo.

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.

Por favor compruebe directamente en la página web [www.axa-im-international.com](http://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 prospecto. 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 prospecto.

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 prospecto puesto a disposición mediante simple petición.

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

El fondo AXA Rosenberg Equity Alpha Trust está organizado siguiendo la forma de un "unit trust" (fondo de inversión) autorizado por la Autoridad de reglamentación de los servicios financieros irlandesa. Sociedad de gestión AXA Rosenberg Management Ireland Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlanda, registrada en Irlanda con el nº 310308.

## **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 [Licenciataria]. 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 (folleto completo y simplificado / y reglamento) están disponibles bajo petición

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