

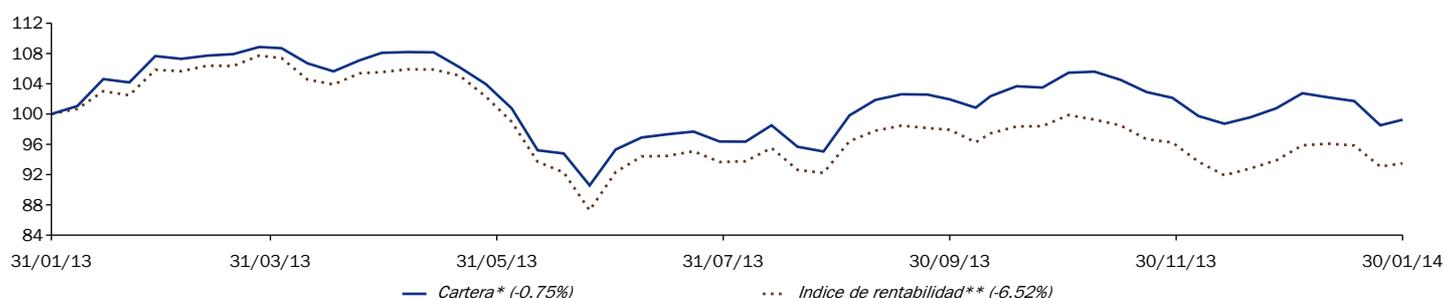
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund E EUR

Ficha mensual - 30/01/2014

Cifras clave (en EUR)

| | | | |
|--|---------------|--------------------------|--------------|
| Total de Activos bajo gestión (en millones - USD) | 245.51 | Valor liquidativo | 48.72 |
| | | Valor máximo en 12 meses | 54.01 |
| | | Valor mínimo en 12 meses | 44.46 |

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* | -2.56% | -5.43% | -2.56% | -0.75% | 13.94% | 134.68% | 40.08% | 152.70% |
| Indice de rentabilidad** | -1.58% | -5.96% | -1.58% | -6.52% | -4.41% | 121.28% | 27.91% | 127.80% |

Rentabilidad anualizada

| | 1 A. | 3 A. | 5 A. | 8 A. | Inicio |
|--------------------------|--------|--------|--------|-------|--------|
| Cartera* | -0.76% | 4.45% | 18.59% | 4.30% | 9.74% |
| Indice de rentabilidad** | -6.54% | -1.49% | 17.21% | 3.12% | 8.60% |

Rentabilidad anual

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|--------------------------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|--------|
| Cartera* | 4.01% | 30.59% | -16.13% | 33.73% | 53.94% | -55.80% | 23.92% |
| Indice de rentabilidad** | -4.24% | 13.59% | -13.80% | 30.09% | 81.46% | -58.18% | 21.38% |

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* | -49.87% | 54.38% | 33.42% | -6.03% | 22.18% | -0.75% |
| Indice de rentabilidad** | -51.35% | 78.35% | 29.79% | -3.45% | 5.92% | -6.52% |

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 |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Volatilidad anualizada | | | | |
| Cartera* | 14.61% | 16.55% | 18.33% | 21.79% |
| Indice de rentabilidad** | 14.90% | 16.28% | 20.08% | 22.18% |
| Tracking Error | 3.39% | 3.82% | 5.41% | 5.15% |
| Sharpe | 0.11 | 0.37 | 1.09 | 0.44 |
| Ratio de información | 2.42 | 2.10 | 0.65 | 0.57 |
| Alpha | 0.1526% | 0.6571% | 0.4046% | 0.2647% |
| Beta | 0.9545 | 0.9893 | 0.8803 | 0.9554 |

* Fecha del primer VL: 11/02/04

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

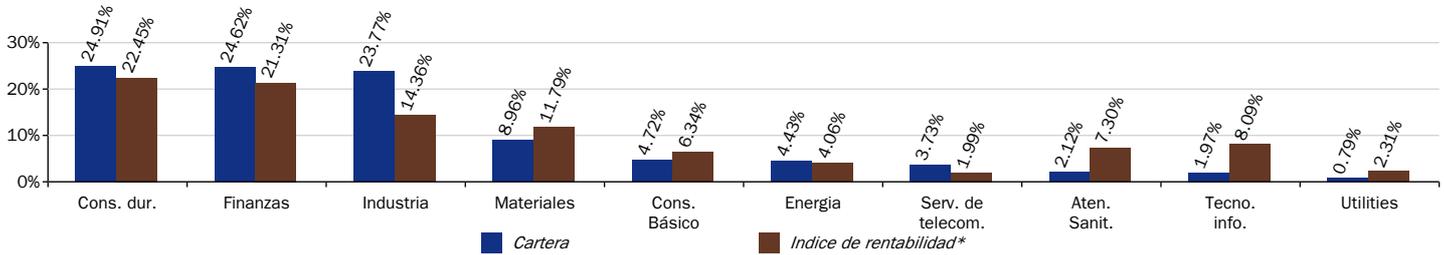
Fuente(s) : AXA Investment Managers Paris - GICS a 30/01/14

Redactor: AXA Investment Managers Paris.

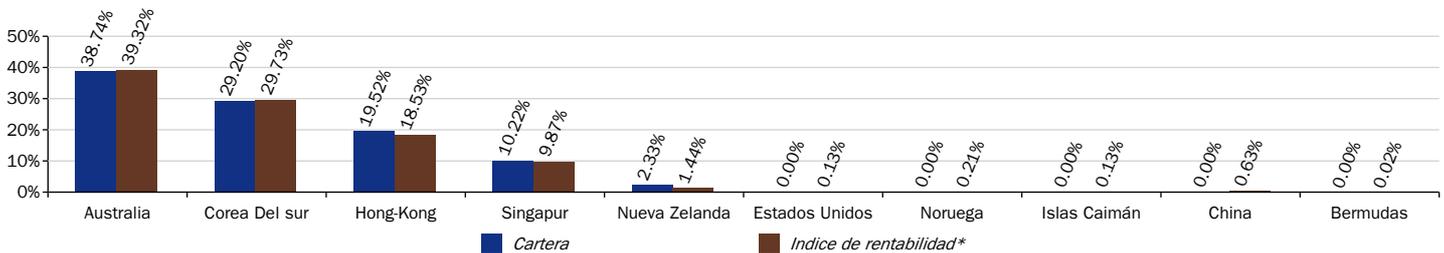
www.axa-im.es

Análisis de la cartera

Exposición sectorial



Exposición geográfica



Valores principales

| Acción | Ponderación | | Sector | País emisor |
|----------------------------|--------------|-------------------------|--------------|---------------|
| | Cartera | Indice de rentabilidad* | | |
| NEW WORLD CN LAND | 2.58% | 0.38% | Finanzas | Hong-Kong |
| TAEKWANG INDUSTRIAL CO LTD | 2.45% | 0.21% | Materiales | Corea Del sur |
| GLOBAL & YUASA BATTERY CO. | 2.17% | 0.08% | Cons. dur. | Corea Del sur |
| SEVEN WEST MEDIA ... | 2.09% | 0.28% | Cons. dur. | Australia |
| PACIFIC ANDES RES... | 2.04% | 0.05% | Cons. Básico | Singapur |
| MERITZ FINANCE HO... | 2.00% | 0.05% | Finanzas | Corea Del sur |
| EMPEROR INTL HLDGS | 1.99% | 0.06% | Finanzas | Hong-Kong |
| REGAL REAL ESTATE... | 1.97% | 0.06% | Finanzas | Hong-Kong |
| VST HLDGS HKD0.10 | 1.96% | 0.05% | Tecno. info. | Hong-Kong |
| CJ CORP KRW5000 | 1.94% | - | Industria | Corea Del sur |
| Número de líneas | 113 | | | |
| % Liquidez | 0.44% | | | |

Top 5 sobreponderaciones

| Sobreponderaciones | Cartera | Indice de rentabilidad* |
|--------------------------------|---------|-------------------------|
| NEW WORLD CN LAND | 2.58% | 0.38% |
| TAEKWANG INDUSTRIAL CO LTD | 2.45% | 0.21% |
| GLOBAL & YUASA BATTERY CO. | 2.17% | 0.08% |
| PACIFIC ANDES RESOURCES DEVELO | 2.04% | 0.05% |
| COMMON STOCK | | |
| CJ CORP KRW5000 | 1.94% | 0.00% |

Top 5 infraponderaciones

| Infraponderaciones | Cartera | Indice de rentabilidad* |
|--------------------------|---------|-------------------------|
| MELCO INTL DEVEL | 0.00% | 0.74% |
| BANK OF QUEENSLAND | 0.00% | 0.82% |
| TECHTRONIC INDUSTRIAL CO | 0.00% | 0.91% |
| SEEK LTD | 0.00% | 0.95% |
| ESPRIT HOLDINGS | 0.00% | 0.98% |

* 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 a 30/01/14

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 S&P Asia Pacific ex-Japan SmallCap sobre la base de los últimos tres años.

El índice S&P Asia Pacific ex-Japan SmallCap, elaborado por Standard and Poors, mide la rentabilidad del segmento de pequeña capitalización del universo de renta variable del índice S&P Asia Pacific Developed Broad Market. La composición del índice se encuentra disponible en www.standardandpoors.com.

Indice de rentabilidad

100% S&P Asia Pacific Ex Japan Small Cap Total Return Net desde el 01/10/04

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 | USD |
| Divisa de la cartera | EUR |
| Valoración | Diaria |
| Tipo de acción | Capitalización & Distribución |
| Código ISIN | IE0034277479 |
| Código SEDOL | 3427747 |
| Comisión de entrada máxima | - |
| Comisión de salida máxima | - |
| Gastos corrientes | 2.46% |
| Comisión de gestión máxima* | 1.5% |
| 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).

Suscripción / Reembolso

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

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