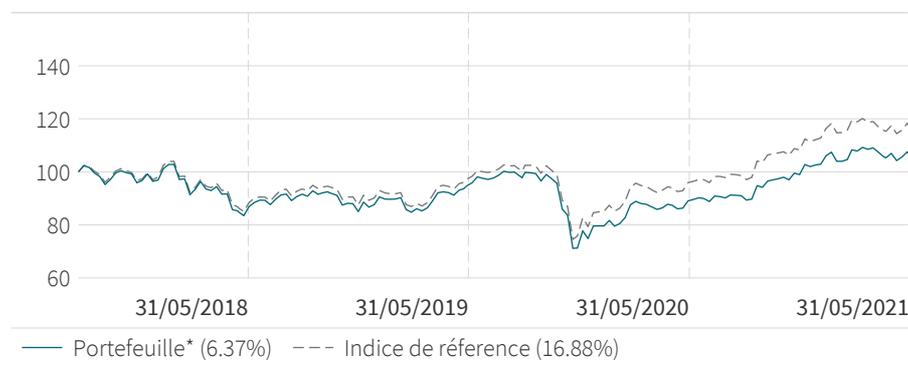


AXA Rosenberg Japan Enhanced Index Equity Alpha Fund A JPY
Chiffres clés (JPY)*

Performances cumulées du fonds (%)					Valeur liquidative
YTD	1 an	3 ans	10 ans	Création	Cap.
+6.90	+22.22	+6.37	+161.03	+76.87	1768.74
Performances annualisées du fonds (%)					Actif net du fonds (M)
3 ans	5 ans	10 ans	Création	JPY	
+2.08	+7.25	+10.06	+3.68	9 978.34	

Performance et risque
Evolution de la performance (JPY)


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

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Les calculs de performances sont nets de frais et réalisés coupons réinvestis. L'indice de référence, le cas échéant, pourrait être calculé sur la base des coupons nets ou bruts. Veuillez consulter le prospectus pour obtenir plus d'informations.

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	Création
Volatilité du portefeuille* (%)	12.62	17.68	15.76	18.22
Volatilité de l'indice de référence (%)	12.93	17.25	15.32	18.03
Risque relatif/Tracking Error (%)	1.64	1.95	1.74	1.89
Ratio de Sharpe	1.78	0.15	0.49	0.23
Ratio d'information	-1.45	-1.41	-0.65	-0.10

* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 25/08/2005

Source(s) : AXA Investment Managers - GICS au 31/05/2021

Pour plus d'information merci de consulter www.axa-im.com

Indice de référence

Depuis le: 25/08/2005

100% TOPIX Total Return Net

Caractéristiques du portefeuille

	Port.	Indice de réf.
Nombre de lignes	239	2190
Turnover: Glissant 1an (%)	99	-
Active Share (%)	37	-

Profil du portefeuille

Notation ESG 

Notation ESG relative

Moins élevé - | | | | | + Plus élevé

Intensité relative en CO2

More CO2 - | | | | | + Less CO2

% de l'encours sous gestion couvert par la note ESG absolue : Portefeuille = 92.2% Indice de référence = 95.7% (n'est pas significatif lorsque le taux de couverture est inférieur à 50%)

% de l'encours sous gestion couvert par l'indicateur d'intensité en CO2 : Portefeuille = 96.9% Indice de référence = 99.8% (n'est pas significatif lorsque le taux de couverture est inférieur à 50%)

Performance glissante (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	31/05/2020 31/05/2021	31/05/2019 31/05/2020	31/05/2018 31/05/2019	31/05/2017 31/05/2018	31/05/2016 31/05/2017	Création
Portefeuille*	1.01	4.45	10.64	6.90	22.22	1.50	-14.26	15.46	15.56	76.87
Indice de référence	1.37	3.97	10.62	7.45	25.20	5.73	-11.70	13.41	15.73	100.60
Ecarts	-0.36	0.48	0.02	-0.55	-2.98	-4.22	-2.56	2.05	-0.17	-23.73

Performance calendaire annuelle (%)

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Portefeuille*	0.23	16.91	-17.42	23.79	-1.38	13.54	9.97	52.53	22.97	-17.66
Indice de référence	6.99	17.67	-16.26	21.84	-0.02	11.73	9.93	54.20	20.65	-17.14
Ecarts	-6.77	-0.76	-1.16	1.95	-1.36	1.81	0.03	-1.67	2.32	-0.53

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Les calculs de performances sont nets de frais et réalisés coupons réinvestis. L'indice de référence, le cas échéant, pourrait être calculé sur la base des coupons nets ou bruts. Veuillez consulter le prospectus pour obtenir plus d'informations.

Analyse du portefeuille

10 principaux titres

Action	Pondération (%)			Secteur	Géographie
	Portefeuille	Indice de référence	Relative		
Toyota Motor Corp	3.45	3.50	-0.04	Biens de conso. Cycliques	Japon
Sony Group Corp	2.60	2.56	0.04	Biens de conso. Cycliques	Japon
SoftBank Group Corp	2.50	2.44	0.07	Services de Communication	Japon
Nintendo Co Ltd	2.18	1.47	0.71	Services de Communication	Japon
Honda Motor Co Ltd	1.74	1.00	0.74	Biens de conso. Cycliques	Japon
Keyence Corp	1.67	2.00	-0.33	Technologie	Japon
Murata Manufacturing Co Ltd	1.63	0.92	0.71	Technologie	Japon
Mitsubishi Electric Corp	1.37	0.64	0.73	Industrie	Japon
Mitsubishi UFJ Financial Gr...	1.36	1.58	-0.23	Finance	Japon
Recruit Holdings Co Ltd	1.22	1.44	-0.22	Industrie	Japon
Total (%)	19.71	17.55			

5 principales surpondérations (%)

	Port.	Indice de réf.	Relative
Sumitomo Forestry Co Ltd	0.96	0.06	0.90
Sugi Holdings Co Ltd	0.95	0.06	0.89
Sumitomo Heavy Industries Ltd	0.89	0.07	0.82
Tokyo Tatemono Co Ltd	0.83	0.06	0.77
Ono Pharmaceutical Co Ltd	0.98	0.22	0.76

5 principales sous-pondérations (%)

	Port.	Indice de réf.	Relative
ITOCHU Corp	0.00	0.85	-0.85
Seven & i Holdings Co Ltd	0.00	0.69	-0.69
Mitsubishi Corp	0.00	0.68	-0.68
Central Japan Railway Co	0.00	0.51	-0.51
Japan Tobacco Inc	0.00	0.44	-0.44

* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 25/08/2005

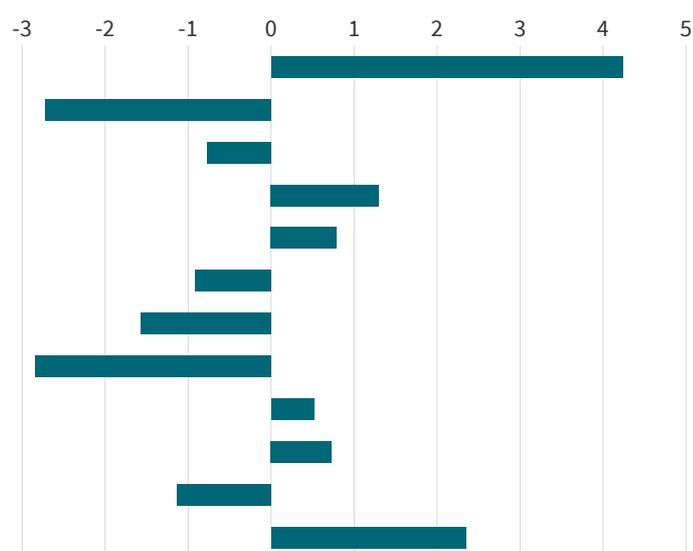
Source(s) : AXA Investment Managers - GICS au 31/05/2021

Pour plus d'information merci de consulter www.axa-im.com

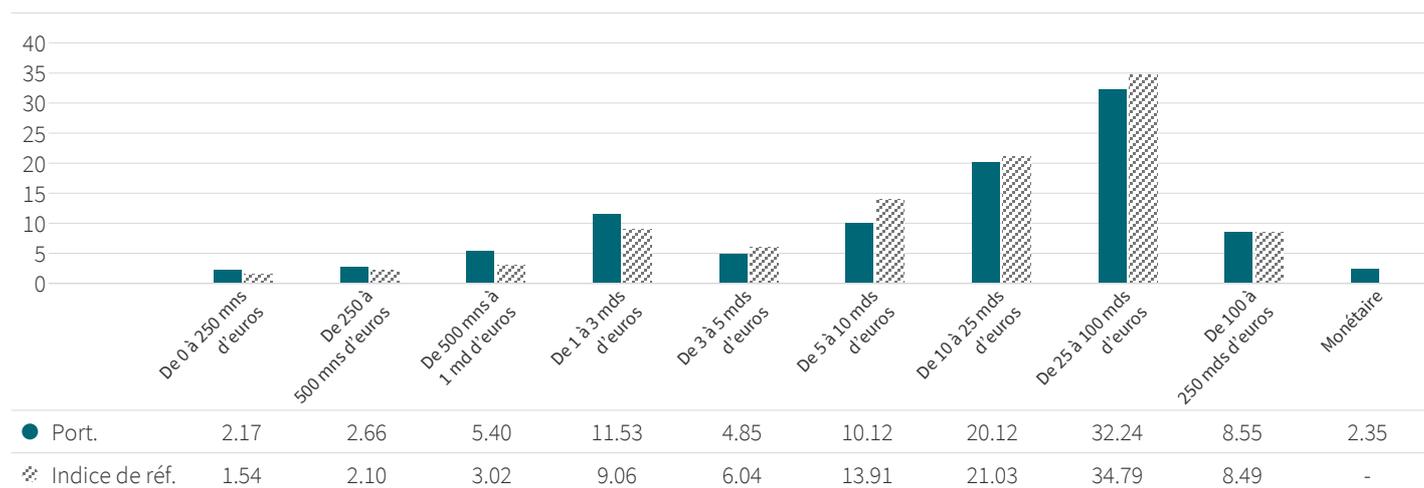
Exposition sectorielle (%)

	Portefeuille	Indice de référence
Biens de conso. Cycliques	22.13	17.89
Industrie	21.23	23.94
Technologie	11.83	12.59
Services de Communication	10.28	8.98
Santé	9.56	8.77
Finance	8.44	9.35
Matériaux	5.02	6.59
Biens de conso. de base	4.90	7.74
Immobilier	2.76	2.23
Energie	1.40	0.66
Services aux collectivités	0.12	1.25
Monétaire	2.35	0.00

Exposition sectorielle active (%)



Ventilation par capitalisation boursière (%)



Informations supplémentaires

Administration: A JPY

Forme juridique	Unit Trust
Conforme Directive UCITS	Oui
Conforme Directive AIF	Non
Nationalité	Irlande
Date de la 1ère Valeur Liquidative	25/08/2005
Devise du fonds	JPY
Devise du portefeuille	JPY
Valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Code ISIN	IE00B03Z0W36
Code SEDOL	B03Z0W3
Frais estimés courants	0.49%
Frais de gestion financière	0.35%
Frais de gestion maximum	0.35%
Souscription Initiale min.	13 000 000 JPY
Minimum de souscription ultérieure	650 000 JPY
Société de gestion	AXA ROSENBERG MANAGEMENT IRELAND LIMITED
(Sous) Délégation fin.	AXA Investment Managers UK Limited
Délégation comptable	STATE STREET FUND SERVICES (IRELAND) LIMITED
Dépositaire	State Street Custodial Services (Ireland) Limited

Comme indiqué dans le dernier rapport annuel, le calcul des frais courants n'inclut pas la commission de performance, mais comprend les frais de gestion et la commission de service appliquée. La commission de service appliquée effective est provisionnée à chaque calcul de la VL et incluse dans les frais courants de chaque Classe d'Actions.

Objectifs du fonds

L'objectif du Compartiment est d'obtenir une croissance à long terme du capital avec un rendement annuel sur investissement (généré par l'appréciation des actions détenues par le Compartiment et/ou des revenus reçus de ces actions) supérieur d'environ 1 % au rendement annuel de l'indice Topix, avant déduction des frais et charges (bruts), sur une période de trois ans glissants, tout en visant à maintenir un niveau de risque proche de celui de l'indice. L'indice Topix est conçu pour mesurer la performance des actions de sociétés à grande capitalisation cotées à la Bourse de Tokyo.

Horizon d'investissement

Ce Fonds pourrait ne pas être adapté aux investisseurs qui envisagent de retirer leur capital avant cinq ans.

Caractéristiques du risque



La catégorie de risque est calculée sur la base des performances historiques et ne constitue pas nécessairement un indicateur fiable du futur profil de risque du Compartiment.

La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer avec le temps.

La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'absence de risque.

Pourquoi le fonds est-il dans cette catégorie ?

Le Compartiment n'est pas garanti en capital. Le Compartiment investit sur les marchés financiers et utilise des techniques et des instruments qui peuvent être sujets à des variations soudaines et significatives, ce qui peut engendrer d'importants gains ou pertes.

Risque additionnel

Risque de contrepartie : le non-respect de ses obligations par toute contrepartie à une transaction (p. ex. impliquant des instruments dérivés) avec le Compartiment est susceptible d'avoir un impact négatif sur la valeur du fonds. Le Compartiment peut recevoir des actifs de la contrepartie pour se protéger contre cet impact négatif, mais le risque existe que la valeur de ces actifs au moment de la survenance du défaut soit insuffisante pour couvrir la perte subie par le Compartiment.

Prêts de titres : le Compartiment peut conclure des accords de prêts de titres et par conséquent être soumis à un risque de contrepartie accru. En cas de faillite de la contrepartie, les titres reçus seront appelés. Cependant, en cas de forte volatilité du marché au moment de la faillite, la valeur des titres reçus est susceptible de devenir inférieure à la valeur des titres prêtés. Dans un tel cas, le gérant ne disposerait pas des liquidités suffisantes pour acheter le montant équivalent de titres prêtés, ce qui pourrait avoir un impact négatif considérable sur la valeur du Compartiment.

Risque opérationnel : le Compartiment est soumis au risque de perte résultant du caractère inadéquat ou déficient de processus, collaborateurs ou systèmes internes ou de ceux de tiers tels que ceux responsables de la garde des actifs du Compartiment.

Risques liés à la méthode et au modèle : l'attention est attirée sur le fait que la stratégie du Compartiment est basée sur l'utilisation d'un modèle propriétaire de sélection de titres. L'efficacité de ce modèle n'est pas garantie et l'utilisation du modèle peut ne pas conduire à la réalisation de l'objectif d'investissement.

Des informations complémentaires sur les risques associés à un investissement dans ce Compartiment sont disponibles dans le prospectus.

Souscriptions Rachats

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre 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 : 13 000 000 JPY
Investissement minimum subséquent : 650 000 JPY

Comment investir

Investisseurs Particuliers

Les investisseurs particuliers sont invités à contacter leur intermédiaire financier.

Notation ESG

La notation ESG absolue repose sur une méthode d'évaluation exclusive. Si le fonds a obtenu 1 arbre (5 arbres), cela signifie qu'il appartient à la catégorie de notation ESG absolue la plus faible (la plus élevée).

Pour en savoir plus sur la méthode d'évaluation, rendez-vous sur <https://particuliers.axa-im.fr/des-referentiels-esg>.

La note ESG relative correspond à la différence entre la note ESG absolue du portefeuille et la note ESG absolue de son indice de référence. Si la note ESG relative est positive (négative), cela signifie que la note ESG absolue du portefeuille est supérieure (inférieure) à celle de l'indice de référence.

L'intensité relative en CO2 correspond à la différence entre l'intensité en CO2 du fonds (exprimée en tCO2/mio. € de revenus) et celle de l'indice de référence.

Si l'intensité relative en CO2 est verte, cela signifie que l'intensité en CO2 du portefeuille est inférieure à celle de l'indice de référence. Si

l'intensité relative en CO2 est orange, cela signifie que l'intensité en CO2 du portefeuille est supérieure à celle de l'indice de référence. Si l'intensité relative en CO2 est jaune, cela signifie que l'intensité en CO2 du portefeuille est égale à celle de l'indice de référence.

Les indicateurs ESG sont utilisés à titre d'information uniquement. Le portefeuille ne présente pas d'objectifs ESG réglementaires ou contractuels.

Avertissements

Ce document est publié uniquement à titre d'information et ne constitue pas un travail de recherche en investissement ou une analyse financière portant sur des transactions sur instruments financiers au sens de la directive MiFID (2014/65/EU). Il ne constitue pas non plus, de la part d'AXA Investment Managers et/ou de ses filiales, une offre d'achat ou de vente de services, de produits ou de placements et ne doit pas être considéré comme un conseil d'ordre juridique, fiscal ou en matière de placement, comme une recommandation d'une stratégie d'investissement, ou comme une recommandation personnalisée d'acheter ou de vendre des titres. Les informations qu'il contient sont destinées uniquement à l'entité et/ou à la/aux personne(s) à qui il a été adressé, sauf autorisation contraire en vertu d'accords applicables. AXA Investment Managers décline par la présente toute responsabilité pour toute reproduction, redistribution ou transmission ultérieures, ainsi que de toute responsabilité issue desdites activités.

Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont partielles et les opinions, estimations et prévisions présentées ici sont subjectives et susceptibles de changer sans préavis. Il n'est nullement garanti que les prévisions faites se réalisent. Les données, chiffres, déclarations, analyses, prévisions et autres informations fournis dans ce document se fondent sur l'état de nos connaissances au moment de sa préparation. Bien que ce document ait été rédigé avec le plus grand soin, nous ne faisons aucune déclaration ni n'offrons aucune garantie explicite ou implicite (y compris à l'égard de tiers) quant à l'exactitude, la fiabilité ou l'exhaustivité des informations qu'il contient. Toute foi portée aux informations figurant sur cette page est à la seule discrétion du destinataire. Ce contenu ne présente pas suffisamment d'informations pour appuyer une décision en matière de placement. Avant d'effectuer un investissement, il est conseillé à l'investisseur de consulter le Prospectus correspondant, le Document d'information clé pour l'investisseur et les documents associés qui fournissent des renseignements détaillés sur le produit, y compris les risques, les frais d'investissement et les commissions liés à l'achat d'un des produits et risques mentionnés. Les informations contenues dans le présent document ne se substituent pas à ces documents ou à l'obtention d'un avis professionnel externe.

Les produits ou stratégies mentionnés dans ce document peuvent ne pas être autorisés ou disponibles dans votre juridiction. Nous vous invitons à vérifier avec la société de gestion ou directement sur son site Internet (<https://www.axa-im.com/en/registration-map>) la liste des pays de commercialisation du fonds.

La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance actuelle ou future, et toutes les données relatives à la

performance ou au rendement mentionnées excluent les commissions et frais encourus lors de l'émission ou du rachat de parts. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent varier à la hausse comme à la baisse, et l'investisseur est susceptible de ne pas récupérer la totalité du montant investi initialement. Les variations des taux de change peuvent également affecter la valeur de l'investissement. Pour cette raison et compte tenu des frais initiaux habituellement prélevés, un investissement ne convient pas généralement en tant que placement à court terme. Les commissions et les frais ont un effet défavorable sur la performance du fonds.

Le Fonds référencé dans les présentes n'a pas été inscrit au titre de la loi américaine de 1940 sur les sociétés d'investissement, telle qu'amendée, ni au titre de la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières, telle qu'amendée. Aucune des actions ne peut être proposée ou vendue, directement ou indirectement aux États-Unis ou à toute Personne américaine, sauf si les titres sont inscrits au titre de la loi, ou si une exemption aux formalités d'enregistrement de la loi est disponible. Une Personne américaine est définie comme (a) un individu qui est citoyen ou résident des États-Unis au titre de l'impôt fédéral américain sur le revenu ; (b) une société commerciale, un partenariat ou toute autre entité créée ou organisée conformément aux lois en vigueur ou qui existent aux États-Unis ; (c) une succession ou un trust dont les revenus sont assujettis à l'impôt fédéral américain sur le revenu, indépendamment du fait que lesdits revenus soient effectivement associés à une opération ou une activité aux États-Unis. Aux États-Unis, le présent contenu peut être distribué à une personne qui est un « distributeur » ou qui n'est pas une « personne américaine », telle que définie par la Règle S de la loi sur les valeurs mobilières de 1933 (telle qu'amendée).

Si le fonds ou le compartiment fait partie d'AXA Rosenberg Equity Alpha Trust, qui est une société d'investissement à capital variable de type OPCVM à compartiments multiples autorisée par la Banque centrale d'Irlande. Le siège social d'AXA Rosenberg Equity Alpha Trust est situé 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande.

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.

Taux de rotation du portefeuille : Montant des 12 derniers taux de rotation mensuels sur une période mobile d'un an, calculé en utilisant la formule suivante : $(\text{abs}(\text{achats}) + \text{abs}(\text{ventes}) - \text{abs}(\text{souscriptions} - \text{rachats})) / (2 * \text{Actif net moyen})$.

Achats et ventes ne prennent pas en compte les dérivés, instruments à court terme et certaines corporate actions.

Souscriptions et rachats sont compensés sur une base mensuelle, l'impact des souscriptions et des rachats peut donner lieu à un taux négatif qui ne reflète pas la rotation du portefeuille, par conséquent le taux annuel prévoit un plancher à 0.

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.

Glossaire

Certains termes vous posent question ?

Consultez la page Glossaire de notre site Internet.

axa-im.com/glossary

Avertissements des fournisseurs de données financières externes