

Aktienfonds weltweit **AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund B Euro**

Stuttgarter Info-Service

29. Juni 2022

Strategie

Der Fonds investiert weltweit in ein diversifiziertes Portfolio von unterbewerteten Aktien, um langfristiges Kapitalwachstum zu erreichen.

Basisdaten

Fonds-Nr. / ISIN	078 / IE0031069051
Fondsgesellschaft	AXA Rosenberg Equity Alpha Trust
Depotbank	State Street Custodial Services (Irland)
Fondswährung	EUR
Auflagedatum	05.10.2001
Ertragsverwendung	thesaurierend

Risikoklasse nach KIID (18.02.2022)



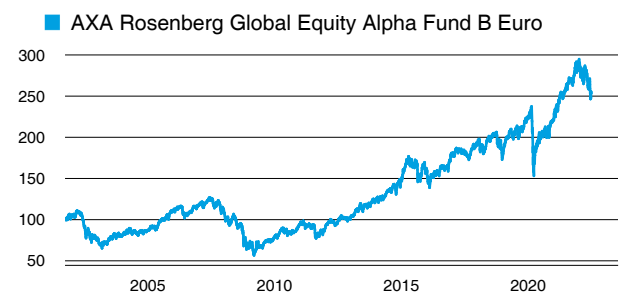
Aktuelle Daten

Fondsvolumen	372,21 Mio. EUR (28.04.2022)
Rücknahmepreis	22,09 EUR (29.06.2022)

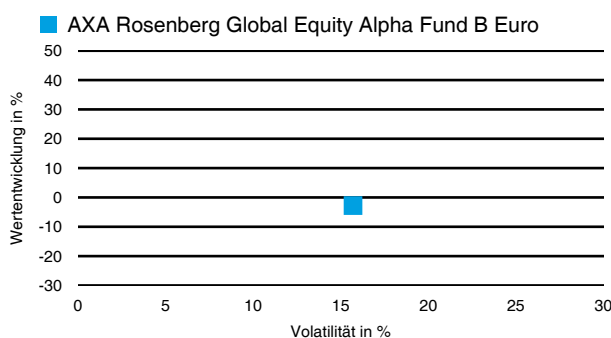
Kosten

Laufende Kosten	1,46 % (18.02.2022)
Rückvergütung	0,69 %

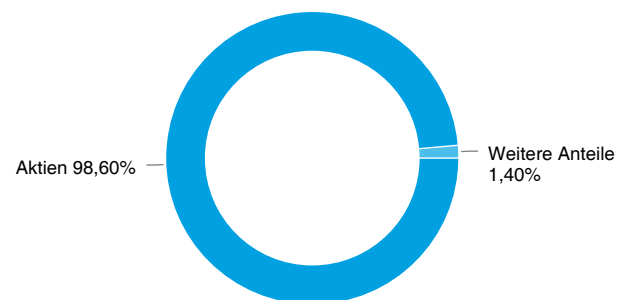
Wertentwicklung (indexiert)



1 Jahres Risiko Rendite Diagramm



Vermögensaufteilung



Performance (29.06.2022)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds	-2,77 %	+23,68 %	+41,33 %	+159,88 %

Performance p.a. (29.06.2022)

	1 Jahr p.a.	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	-2,77 %	+7,34 %	+7,16 %	+10,02 %

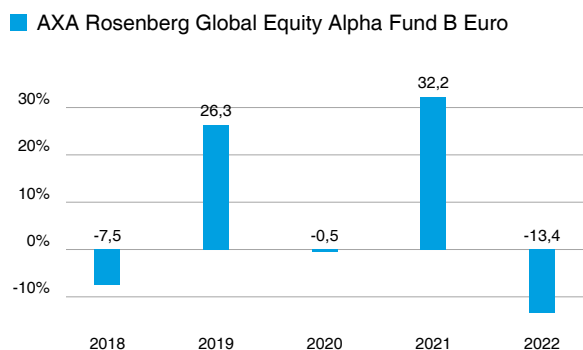
Diese Darstellung dient ausschließlich der Produktinformation und stellt weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Wertentwicklungsdarstellungen nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Weitergehende Informationen sind den gesetzlichen Pflichtveröffentlichungen der Fondsgesellschaft zu entnehmen, die Sie bei uns kostenlos anfordern können.

Aktienfonds weltweit AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund B Euro

Stuttgarter Info-Service

29. Juni 2022

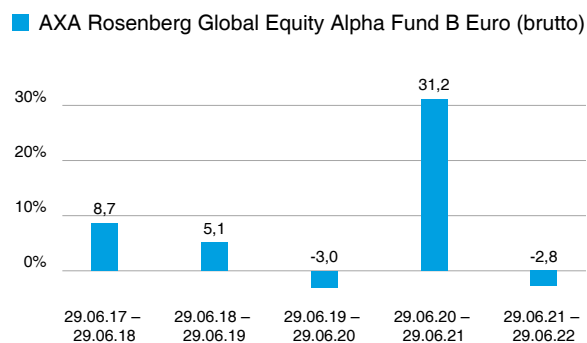
Wertentwicklung nach Kalenderjahren



Quelle: CleverSoft FondsDB™

Stand: 29.06.2022

Rollierende Wertentwicklung



Quelle: CleverSoft FondsDB™

Stand: 29.06.2022

Kennzahlen

Sharpe Ratio (1 Jahr)	-0,13
1-Monats-Tief in %	-3,76

Volatilität

1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
15,72 %	16,92 %	15,11 %	17,13 %

Die 5 größten Länder (30.04.2022)

USA	67,19 %
Japan	6,57 %
Kanada	5,40 %
Vereinigtes Königreich	4,71 %
Schweiz	2,62 %

Die 5 größten Branchen (30.04.2022)

Informatik	24,41 %
Finanzen	17,85 %
Gesundheit	14,60 %
Konsumgüter (nicht zyklisch)	11,75 %
Industrieuntern.	10,32 %

Die 5 größten Engagements (30.04.2022)

Apple Com	4,67 %
Microsoft	4,20 %
Alphabet Inc A	2,13 %
Amazon.com	1,90 %
Johnson & Johnson	1,57 %

Diese Darstellung dient ausschließlich der Produktinformation und stellt weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Wertentwicklungsdarstellungen nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Weitergehende Informationen sind den gesetzlichen Pflichtveröffentlichungen der Fondsgesellschaft zu entnehmen, die Sie bei uns kostenlos anfordern können.

ESG Information

Stand: 01.07.2022

Name der Anlageoption	AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund B Euro
Identifikation der Anlageoption	ISIN: IE0031069051 / WKN: 692187
Hersteller	AXA Rosenberg Equity Alpha Trust
Link zu den Nachhaltigkeits-Informationen des Herstellers	Link
Index als Referenzwert	100% MSCI World Total Return Net
Beschreibung zur Berechnung der Methode des Index	Index returns are calculated by MSCI based on their methodology. Link to the MSCI methodology https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_IndexCalmMethodology_Jan2020.pdf
Einstufung nach Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor	Artikel 8
BVI Kategorisierung*	B
Stichtag der letzten Aktualisierung durch den Asset Manager (Hersteller)	10.03.2021

*Skala: O = Kein ESG Fonds, B = ESG Basic Fonds, E = ESG Fonds, I = Impact Fonds

Die offengelegten ESG-Informationen werden der cleversoft GmbH von der genannten Kapitalanlagegesellschaft (Hersteller) zur Verfügung gestellt. Die ESG-Informationen werden mit größtmöglicher Sorgfalt erstellt, regelmäßig geprüft und aktualisiert. Trotz aller Sorgfalt können sich die Informationen inzwischen verändert haben oder auf fehlerhaften Daten Dritter basieren. Die Versicherungsgesellschaft und cleversoft GmbH können keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der ausgewiesenen Daten übernehmen. Die in dem ESG-Dokument publizierten Informationen stellen keine Empfehlung, Angebot oder Aufforderung zur Investition in einen Fonds dar.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Welche Anlageziele verfolgt das Produkt, um Nachhaltigkeit zu erfüllen?

The current investment objectives for the AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund are currently in the process of being adjusted to reflect SFDR legislation. The investment objectives of the Fund in the current documentation is stated below. The investment objective of the AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund is to provide long-term capital appreciation with a total return greater than the return of the MSCI World Index (the "Index") on a rolling three-year basis. This Sub-Fund will primarily (meaning not less than 75% of its Net Asset Value) invest in equity securities that are traded principally on Regulated Markets across the world. It is intended that this Sub-Fund will be substantially fully invested in such equity securities. The Sub-Fund aims to provide an annual return on investment (generated through an increase in the value of the securities held by the Sub-Fund and/or income received from those securities) of approximately 2% gross of all fees/expenses above the annual return of the Index over a rolling three-year basis. The Sub-Fund is actively managed. The Manager uses proprietary quantitative models to identify equity securities of companies that it believes to be attractive investment opportunities, relative to their industry peers, based on analysis of their valuation and earnings prospects. From this pool of securities, the Manager seeks to construct a well-diversified portfolio that has the best expected return-to-risk trade off to meet the Sub-Fund's investment objective. When determining the best expected return-to-risk trade off, the Manager will consider available ESG (environmental, social and governance) information – such as data on emissions, corporate behaviour and diversity - alongside financial information. In constructing the Sub-Fund's portfolio, the Manager will reference the Index which means that, while the Manager has discretion to select the investments for the Sub-Fund, the Sub-Fund's divergence from the Index is controlled. The resulting portfolio of securities is expected to demonstrate similar levels of risk to that of the Index, together with an improved ESG profile compared to the Index. The Manager's quantitative investment process continuously assesses and evaluates the securities in the Sub-Fund's portfolio in order to maintain the desired return-to-risk trade off to meet the Sub-Fund's investment objective. The Index is a free float-adjusted market capitalisation weighted index that is designed to measure the equity market performance of developed markets. Our ESG analysis is integrated across all our investment platforms, which allows our investment teams to take account of ESG risks and opportunities when making investment decisions that are tailored to clients' objectives. ESG integrated fund apply our AXA IM ESG Standards with exclusions on tobacco, white phosphorus and United Nations Global Compact (UNGC) breaches. Furthermore, ESG scores form part of the investment decision-making process. We perform a tight monitoring of low ESG scores. ESG scores form part of the investment decision-making process and are used to identify and address risks. A portfolio manager must submit a written justification of any decision to hold stocks with an ESG score below 2. A review of these submissions is carried out twice a year. On average, about 4% to 5% of a benchmark index would be excluded from investments at this level. Additional ESG KPIs are displayed in the reporting of these funds. All our ESG integrated funds exclude companies in breach of the UNGC. We actively screen for the most severe controversy stocks, which we believe present a risk to future operations, due to poor business practices. The United Nations Global Compact is an initiative which promotes 10 sustainability principles for corporations. These 10 principles are derived from the Universal Declaration of Human Rights, the International Labour Organization's Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work, the Rio Declaration on Environment and Development, and the United Nations Convention Against Corruption

ESG Information

Welche ökologischen und sozialen Merkmale werden erfüllt?

At AXA IM, we have developed a proprietary ESG Framework structured around the three pillars of E, S and G and additional six factors as follows: o Climate Change o Resources & Ecosystems o Human Capital o Social Relations o Business Ethics o Corporate Governance Through these six criteria, ESG fundamental research aims at capturing companies positioning on more long term trends such as climate change, demographics, obesity, big data and regulatory changes. To meet its objectives of constructing a portfolio with an improved ESG profile versus that of the benchmark, the manager actively considers individual companies ESG scores together with carbon emissions. Aggregate company level ESG scores are sourced using AXA IM Corporate ESG framework which provides a means to analyse Environmental, Social and Governance characteristics of companies. This framework is used in conjunction with carbon emissions dataset sourced from an external provider to tilt the Fund towards companies with higher ESG score and low Carbon emissions compared to benchmark level. Furthermore, the Fund applies a robust exclusion policy the AXA Investment Managers' Environmental, Social and Governance standards policy ("ESG Standards") available on www.axa-im.com/en/responsible-investing are fully integrated in the investment process. These standards include specific sectorial exclusion policy on controversial weapons, soft commodities, palm oil together with additional standards covering areas such as climate risk, tobacco, white phosphorous weapons, severe violations of United Nations Global Compact principle and low ESG quality companies with ESG scores below 2. These policies are systematically and bindingly applied at portfolio construction stage (with exception of derivatives and investment into UCIs). Furthermore, ESG information also enters our investment process in the construction of the proprietary factors as we aim to improve our models through the inclusion of ESG ideas. As an example, our major of Quality uses board diversity indicator to improve our prediction of the expected change in earnings quality. We are including carbon footprint in our modelling of a company valuation. Stewardship responsibility are also a key part of our offering and we take an active engagement approach and consider voting to be a crucial aspect of being an active shareholder. We regularly report on these activities to our investors.

Wie wird die Nachhaltigkeitsstrategie umgesetzt?

The Sub-Fund is actively managed. The Manager uses proprietary quantitative models to identify equity securities of companies that it believes to be attractive investment opportunities, relative to their industry peers, based on analysis of their earnings valuation, earnings quality and earnings momentum together with a specific aim to improve the ESG profile of the Fund vs its benchmark along with its carbon footprint. The use of an optimiser allows the determination of the best possible return-to-risk trade off based on these objectives. When structuring the Fund, the optimiser reference to its benchmark Index which means that, while the Manager has discretion to select the investments, the Fund's divergence from the Index is controlled. The resulting portfolio of securities is expected to demonstrate similar levels of risk to that of the Index, together with an improved ESG profile compared to the Index. The Manager's quantitative investment process continuously assesses and evaluates the securities in the Sub-Fund's portfolio in order to maintain the desired return-to-risk trade off to meet the Sub-Fund's investment objective.

Datenquellen und Kriterien für die Bewertung der zugrunde liegenden Vermögenswerte

The Fund invests primarily into listed equities trading on regulated markets belonging to the MSCI World a most liquid segment of the equity market. The valuation point being at 22.00 hours Irish time on any Dealing Day. Fund valuation is performed by the fund administrator State Street Fund Services Ireland Ltd using reputable and readily accessible price sources such as Bloomberg, Please refer to section 9.3.3 of the Prospectus for more information on the asset valuation policy for the Fund.

Relevante Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der ökologischen oder sozialen Merkmale oder der Gesamtnachhaltigkeitsauswirkungen des Finanzprodukts herangezogen wurden

Carbon Footprint (in CO₂ e Tons/ Mns \$ revenue) Water Intensity (in m³/Mns \$ revenue) % of Independent directors on board % Women on board Total Hours Spent by Firm - Employee Training

Wird mit dem Finanzprodukt eine Reduzierung der CO₂-Emission angestrebt?

Yes, we expect a material reduction in the carbon footprint of the portfolio but do not state a specific target in the Fund documentation

Angaben dazu, wie der bestimmte Index auf das angestrebte Ziel ausgerichtet ist

We use the MSCI World Index as the reference index for the Fund. We believe this index is best aligned for our investment approach that include both financial and ESG objectives .

Warum unterscheidet sich der Index von einem Marktindex?

Dieses Finanzprodukt bildet keinen Index nach.

Welche Nachhaltigkeitskriterien werden mit einbezogen?

Es wurden noch keine Angaben von dem Hersteller des Produktes zur Verfügung gestellt.

Sind bestimmte Investitionen ausgeschlossen?

Please refer to AXA IM ESG standards and our response to under J. AXA IM RI sectorial policies on controversial weapons, climate risks, soft commodities derivatives and palm oil which are applied across all the assets we manage; AXA IM ESG standards are focused on: o Tobacco - to avoid financing the tobacco industry and thus contribute to protecting public health; o Defence - to avoid financing companies producing or distributing incendiary weapons with white phosphorus; o UNGC principles - to avoid financing companies in violation of the United Nations Global Compact; o ESG quality - to avoid financing companies with the worst ESG practices.

Zu welchen Umweltzielen trägt das Finanzinstrument bei?

Es wurden noch keine Angaben von dem Hersteller des Produktes zur Verfügung gestellt.

ESG Information

Welche Wirtschaftstätigkeiten sind als ökologisch nachhaltig einzustufen? Welchen Anteil an Investitionen decken diese ab? (%)

Es wurden noch keine Angaben von dem Hersteller des Produktes zur Verfügung gestellt.

Welche Wirtschaftstätigkeiten sind ermöglichende und welche Übergangstätigkeiten? Welchen Anteil der ökologisch nachhaltigen Investitionen sind ermöglichende Tätigkeiten und welchen Anteil davon sind Übergangstätigkeiten? (%)

Es wurden noch keine Angaben von dem Hersteller des Produktes zur Verfügung gestellt.