
IL PRESENTE DOCUMENTO È IMPORTANTE E RICHIEDE ATTENZIONE IMMEDIATA.

Per qualsiasi dubbio sulle azioni da intraprendere, La preghiamo di rivolgersi al Suo consulente finanziario di fiducia.

AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

(Fondo d'investimento aperto multicomparto autorizzato dalla Banca centrale d'Irlanda in conformità alle disposizioni dei regolamenti OICVM, il "Trust")

AVVISO DI ASSEMBLEA GENERALE

ai sottoscrittori di

AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund,

un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust

13 giugno 2017

Qualora il destinatario della presente lettera avesse venduto o ceduto tutte le quote di AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund, l'avviso e qualsiasi altro documento ad esso correlato dovranno essere consegnati al soggetto tramite il quale è stato eseguito il rimborso o la cessione, al fine di trasferirli all'acquirente o cessionario.

Si prega di notare che questo avviso non è stato esaminato dalla Banca Centrale d'Irlanda (la "Banca Centrale").

IMPORTANTE: Per qualsiasi dubbio sui contenuti del presente avviso, La preghiamo di rivolgersi al Suo consulente finanziario di fiducia. Qualora il destinatario della presente lettera avesse venduto o ceduto tutte le quote, l'avviso e qualsiasi altro documento ad esso correlato dovranno essere consegnati al soggetto tramite il quale è stato eseguito il rimborso o la cessione, al fine di trasferirli all'acquirente o cessionario.

AVVISTO AI SOTTOSCRITTORI DI AXA ROSENBERG PACIFIC EX-JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND (IL "COMPARTO")

22 maggio 2017

Gentile Sottoscrittore,

1. Convocazione dell'Assemblea Generale dei Sottoscrittori

Trova allegato l'avviso di convocazione all'Assemblea Generale dei Sottoscrittori del Comparto (rispettivamente, l' "**Assemblea**", l' "**Avviso di convocazione dell'Assemblea**") ed il modulo di delega, affinché Lei possa votare in merito alla delibera che sarà proposta all'Assemblea (la "**Delibera**").

2. Delibera

La Delibera che sarà presentata all'Assemblea propone talune modifiche alla strategia d'investimento attualmente perseguita dal Comparto e, di conseguenza, alla descrizione dell'obiettivo e della politica di investimento come attualmente illustrati nel prospetto del Trust (il "**Prospetto**").

Attualmente il Fondo investe principalmente in società a bassa capitalizzazione aventi sede legale o che svolgono la maggior parte della loro attività in mercati sviluppati della regione Asia Pacifico, Giappone escluso, ma compresi Australia, Nuova Zelanda, Corea del Sud, Singapore e Hong Kong. Le variazioni proposte consentiranno l'espansione effettiva dei parametri geografici dell'universo di investimento del Comparto in modo tale per cui il Comparto possa effettuare investimenti sia nei mercati emergenti che nei mercati sviluppati nella regione Asia Pacifico (Giappone escluso). A seguito delle variazioni proposte, il Fondo investirebbe in titoli di società emittenti aventi sede legale o che svolgono la maggior parte della loro attività in mercati sviluppati della regione Asia Pacifico, inclusi, tra gli altri, Australia, Cina, Hong Kong, India, Indonesia, Malaysia, Nuova Zelanda, Filippine, Singapore, Corea del Sud, Taiwan e Thailandia. Si richiama l'attenzione dei Sottoscrittori sul fatto che l'investimento nei mercati emergenti può comportare maggiori rischi e considerazioni speciali che non tipicamente associate all'investimento nei mercati più sviluppati, quali i rischi di liquidità, i rischi/controlli valutari, le incertezze politiche ed economiche, i rischi legali e fiscali, i rischi di regolamento, il rischio di custodia e la possibilità di un elevato livello di volatilità.

Nell'effettuare questa variazione, il benchmark attualmente utilizzato come indice di riferimento per il Comparto e che definisce i parametri nei paesi/aree geografiche in cui il Comparto attualmente investe dovrà essere modificato da *S&P Asia Pacific Ex-Japan SmallCap Index* (il "**Benchmark di riferimento attuale**") all'indice maggiormente diversificato a livello geografico *MSCI AC Asia Pacific ex Japan Small Cap Index* (il "**Nuovo Benchmark proposto**").

Nel caso in cui la Delibera venisse approvata dai Sottoscrittori all'Assemblea, la descrizione del benchmark di riferimento del Comparto e delle regioni in cui il Comparto investirà, come attualmente definito nel Prospetto, sarà modificata di conseguenza. I dettagli delle modifiche proposte al Prospetto sono evidenziati nell'Appendice qui allegata.

AXA Rosenberg Management Ireland Limited
78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlanda

Membrî del Consiglio di Amministrazione: David Cooke (Irlanda), Kevin O'Brien (Irlanda), Jennifer Paterson (U.K.), Gideon Smith (U.K.), Jean-Pierre Leoni (Francia), Joseph Pinto (Francia), Josephine Tubbs (U.K.); Peter Warner (U.K.)

Registrata in Irlanda n. 310308, Private Company Limited by Shares
Sede legale: 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlanda

In aggiunta, nel caso in cui la Delibera fosse approvata dai Sottoscrittori, il nome del Comparto sarà modificato come segue:

Attuale nome del Comparto	Nuovo nome proposto per il Comparto
AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund	AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund

La variazione del nome del Comparto è pensata per riflettere lo spettro maggiore di paesi/regioni in cui il Comparto in futuro sarà in grado di investire e per mantenere la coerenza con il nuovo Indice di riferimento proposto.

A condizione che la Delibera sia approvata dalla maggioranza richiesta di Sottoscrittori all'Assemblea, si intende che le variazioni di cui alla presente circolare entreranno in vigore in o in prossimità del **13 luglio 2017**, essendo questa la data in cui è stato attualmente proposto che il Prospetto rivisto sia sottoposto per esame alla Banca centrale e pubblicato. Dopo tale data, il Gestore procederà al riallineamento del portafoglio di investimenti del Comparto, in modo che gli investimenti del Comparto in titoli di emittenti aventi sede legale o che svolgono la maggior parte delle loro attività nei mercati emergenti nella regione Asia Pacifico rappresentino circa il 65 – 70% del valore patrimoniale netto del Comparto.

3. Raccomandazione

Gli Amministratori del Gestore ritengono che la Delibera da proporre all'Assemblea sia nel migliore interesse dei Sottoscrittori del Comparto e, di conseguenza, gli Amministratori raccomandano caldamente di votare a favore di tale Delibera.

L'Assemblea sarà condotta mediante una votazione. Ciascun Titolare di quote presente di persona o per delega all'Assemblea ha diritto ad un voto per ciascuna Quota detenuta e nel caso volesse votare tramite delega, tale delega dovrà essere consegnata al Segretario della Società entro i limiti di tempo definiti nel modulo di delega allegato.

Affinché una Delibera sia approvata, la maggioranza semplice dei voti espressi dai Sottoscrittori autorizzati a partecipare e votare all'Assemblea deve essere a favore della Delibera.

4. Prospetto aggiornato

Presso 6th Floor, 2 Grand Canal Square, Dublin 2, D02 A342, durante il normale orario d'ufficio a partire dalla data della presente comunicazione fino alla conclusione dell'Assemblea saranno disponibili per visione da parte sei Sottoscrittori i seguenti documenti:

- (a) il Prospetto attuale; e
- (b) il Prospetto aggiornato con le modifiche proposte.

Per ulteriori informazioni La invitiamo a contattare il Suo consulente finanziario di fiducia, oppure l'ufficio Client Service di AXA Investment Managers Italia Sim (csi@axa-im.com – tel. + 39 0258 299 020-027).

Distinti saluti,



David Cooke
Direttore



Gideon Smith
Direttore

A nome e per conto di AXA Rosenberg Management Ireland Limited

APPENDICE

Le modifiche proposte all'attuale descrizione delle politiche e obiettivo d'investimento del Comparto, come contenute all'Appendice IV del Prospetto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust datato 1 luglio 2016 (il "Prospetto") e le definizioni associate che saranno in esso contenute nella sezione "Definizioni" del Prospetto sono evidenziate qui di seguito.

Il testo barrato è proposto per l'eliminazione dall'attuale versione del Prospetto in relazione al Comparto. Il testo sottolineato è proposto per una nuova aggiunta all'informativa rilevante.

OBIETTIVO E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento di AXA Rosenberg All Country Asia Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund è garantire l'apprezzamento nel lungo termine del capitale con un rendimento complessivo superiore a quello dell'indice S&P MSCI AC Asia Pacific Ex-Japan SmallCap ex Japan Small Cap su base triennale. Questo Comparto investe principalmente (vale a dire non meno del 75% del proprio Valore patrimoniale netto) in titoli azionari di società a piccola capitalizzazione scambiati principalmente in Mercati regolamentati sviluppati ed emergenti che il Gestore abbia identificato come sottovalutati, i quali siano emessi da società aventi sede legale o che svolgano la maggior parte della propria attività economica (vale a dire non meno del 51%) nei Paesi dell'area Asia Pacifico, Giappone escluso. ~~Più precisamente, questo Comparto investe a Singapore, Hong Kong, Australia e Nuova Zelanda.~~ Sebbene sia inteso che questo Comparto debba investire per la sostanziale totalità in tali titoli azionari, esso può anche avere un'esposizione indiretta a tali titoli attraverso investimenti in ricevute di certificati azionari (ADR, EDR, GDR e NVDR).

L'indice S&P MSCI AC Asia Pacific ex-Japan SmallCap Japan Small Cap è un benchmark ponderato per il flottante e basato su regole, composto da titoli che rientrano nel primo 4514% della capitalizzazione di mercato disponibile ~~in ciascun Paese sviluppato dell'S&P Asia Pacific ex-Japan Developed Broad Market Index e che hanno una capitalizzazione di mercato a fluttuazione libera disponibile pari ad almeno US\$100 milioni alla data di ricostituzione e hanno avuto un valore scambiato in dollari di almeno US\$50 milioni nei 12 mesi precedenti.~~ nei paesi dei mercati sviluppati ed emergenti della regione Asia Pacifico (Giappone escluso).

L'investimento di questo Comparto in titoli di emittenti aventi sede legale o che svolgono la maggior parte della loro attività economica nei paesi dei mercati emergenti della regione Asia Pacifico – compresi, tra gli altri, Cina, India, Indonesia, Malaysia, Filippine, Corea del Sud, Taiwan e Thailandia – può pertanto superare il 60% del Valore patrimoniale netto. Di conseguenza, un investimento nel Comparto non dovrebbe costituire una parte sostanziale di un portafoglio d'investimento e potrebbe non essere appropriato per tutti gli investitori.

DEFINIZIONI

"ADR", Certificati di deposito azionario USA (American Depository Receipt).

"EDR", Certificati di deposito azionario europei (European Depository Receipt).

"GDR", Certificati di deposito azionario globali (Global Depository Receipt).

"NVDR", Certificati di deposito azionario senza diritto di voto (Non-Voting Depository Receipt).

AVVISO DI ASSEMBLEA GENERALE
DEI SOTTOSCRITTORI DI
AXA ROSENBERG PACIFIC EX-JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

IL PRESENTE DOCUMENTO È IMPORTANTE E RICHIEDE ATTENZIONE IMMEDIATA. Per qualsiasi dubbio sui contenuti della presente comunicazione, La preghiamo di rivolgersi al Suo consulente finanziario di fiducia.

Si informano i Sottoscrittori che l'Assemblea Generale dei Sottoscrittori di AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund (il "**Comparto**"), un comparto di AXA Rosenberg Equity Alpha Trust, si terrà al 6th Floor, Grand Canal Square, Dublino 2, Irlanda in data 13 giugno 2017 alle ore 10.00 a.m. per trattare i seguenti argomenti:

Considerare e, se opportuno, approvare la seguente delibera:

"le modifiche proposte all'obiettivo d'investimento e alla politica di AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund, come evidenziati nell'Appendice qui allegata e come proposto per l'entrata in vigore al 13 luglio 2017 o in altra data successiva, secondo quanto stabilito dalla Banca centrale d'Irlanda e con effetto a partire da tale data sono qui approvate."

PER ORDINE DEL CONSIGLIO

Wilton Secretarial Limited
Segretario

9 maggio 2017

Sede legale:

78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlanda

Note:

1. I Sottoscrittori del Comparto ("Sottoscrittori") sono autorizzati a partecipare e votare all'Assemblea del Comparto. Un Titolare di quote può nominare uno o più rappresentanti per procura a partecipare, parlare e votare al posto del Titolare di quote. Un rappresentante per procura non deve necessariamente essere un Titolare di quote del Comparto.
2. Un modulo di procura è allegato per essere utilizzato dai Sottoscrittori impossibilitati a partecipare all'Assemblea (o qualsivoglia suo aggiornamento). Le deleghe devono essere inviate al Segretario del Gestore presso Wilton Secretarial Limited, 6th Floor, 2 Grand Canal Square, Dublin 2, Irlanda. Per essere valide, le deleghe e le procure firmate devono essere ricevute dal Segretario del Gestore prima della data stabilita per l'Assemblea o l'Assemblea aggiornata.
3. Durante l'Assemblea, la delibera messa ai voti dell'Assemblea deve essere decisa per votazione. Durante ogni votazione, ciascun Sottoscrittori, di persona o per delega, è autorizzato ad esprimere un voto per ciascuna quota detenuta.

MODULO DI DELEGA

PER UN'ASSEMBLEA GENERALE DEI SOTTOSCRITTORI DI AXA ROSENBERG PACIFIC EX-JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND

Nome del/dei Sottoscrittore/i (in stampatello):.....
(vedere la nota (a) sotto riportata)

Indirizzo del/dei Sottoscrittore/i (in stampatello):
.....

IFAST Numero di conto del Sottoscrittore(numero di quattro cifre):

Nome del Sottoscrittore IFAST:.....

Io/Noi, titolare/i di quote di AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund (il "**Comparto**"), nomino/nominiamo il Presidente dell'Assemblea, o in sua assenza, Gemma Bannon o in sua assenza, James Phelan o in sua assenza Elena Canavan o in sua assenza Vivian Clabby o in sua assenza _____ di _____ (vedere la nota (b) sotto riportata) come mio/nostro titolare di delega incaricato di votare per me/noi e per mo/nostro conto all'Assemblea Generale del Comparto che si terrà al 6th Floor, 2 Grand Canal Square, Dublino 2, Irlanda in data 13 giugno 2017 alle ore 10.00 del mattino e qualsivoglia suo aggiornamento.

Il modulo di delega serve per votare nel seguente modo:

Istruzioni di voto per delega (scelta da contrassegnare con una "X")			
Numero o descrizione della delibera:	A favore	Astenuto	Contrario
"le modifiche proposte all'obiettivo d'investimento e alla politica di AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Small Cap Alpha Fund, come evidenziati nell'Appendice qui allegata e come proposto per l'entrata in vigore al 13 luglio 2017 o in altra data successiva, secondo quanto stabilito dalla Banca Centrale d'Irlanda e con effetto a partire da tale data sono qui approvate."			
Salvo diversamente indicato, il titolare di delega voterà secondo quanto ritiene adeguato.			
Firma del Sottoscrittore.....			
Data:.....			

Note:

- Il Sottoscrittore del Comparto ("Titolare di quote") deve inserire il suo nome completo e l'indirizzo legale digitandolo o in stampatello. Nel caso di conti congiunti, i nomi di tutti i Sottoscrittori devono essere indicati.
- Se si desidera nominare un'altra persona come titolare di delega, il nome del titolare di delega deve essere inserito nello spazio fornito invece dell'opzione fornita che deve essere cancellata.

- (c) Il modulo di delega deve:
 - (i) in caso di Sottoscrittore individuale, essere firmato dal Sottoscrittore o suo legale; e
 - (ii) in caso di Sottoscrittore societario, essere firmato con timbro societario o essere firmato per suo conto da un legale o da un funzionario debitamente autorizzato del Sottoscrittore societario.
- (d) In caso di Sottoscrittori congiunti, il voto del membro senior che esprime un voto di persona o per delega sarà accettato ad esclusione dei voti degli altri Sottoscrittori congiunti e a tal fine l'anzianità (seniority) sarà determinata in base all'ordine con cui i nomi figurano nel registro dei Sottoscrittori in merito alle partecipazioni condivise.
- (e) Per essere valido, il presente modulo di delega e ogni procura che lo sottoscrive deve pervenire al Segretario del Gestore presso Wilton Secretarial Limited, 6th Floor, 2 Grand Canal Square, Dublino 2, Irlanda entro l'orario stabilito per lo svolgimento dell'Assemblea.
- (f) Un titolare di delega non deve necessariamente essere un Sottoscrittore del Comparto, ma deve partecipare di persona all'Assemblea, o a qualsiasi ulteriore convocazione dell'Assemblea, per rappresentare il Sottoscrittore.