

BELANGRIJK: gelieve bij de minste twijfel over de inhoud van deze kennisgeving contact op te nemen met uw makelaar, bankdirecteur, advocaat, accountant of met iedere andere onafhankelijke financieel adviseur. Wanneer de bestemming alle effecten heeft verkocht of overgedragen, moeten deze circulaire en elk ander relevant document worden verzonden naar de persoon via wie de verkoop of overdracht is verlopen. Zo kan die persoon ze bezorgen aan de koper of overnemer.

BERICHT AAN HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN VAN AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST

Instelling voor collectieve belegging met veranderlijk kapitaal naar Iers recht, erkend door de Ierse centrale bank in overeenstemming met de bepalingen van het Beheerreglement

5 juli 2016

BELANGRIJK: Liquidatie van compartiment AXA Rosenberg UK Equity Alpha Fund (hierna het 'Compartiment')

Naam van het Compartiment	Deelbewijzen-categorie	Aangeboden aan het publiek in België	ISIN
AXA Rosenberg UK Equity Alpha Fund	A (£)	Neen	IE0008365953
	B (£)	Neen	IE0004346437
	B (€)	Ja	IE0031070059
	E (€)	Neen	IE0034279301
	M (£)	Neen	IE00B24J4V58

Geachte houder van deelbewijzen,

Met deze brief willen wij u informeren over bepaalde maatregelen met betrekking tot het Compartiment. Uitgezonderd indien iets anders is aangegeven, hebben alle termen in hoofdletters in dit document dezelfde betekenis als die in de Prospectus van de Unit Trust en in de andere documenten van het aanbod.

Liquidatie van het Compartiment

De raad van bestuur (hierna de 'Raad') van AXA Rosenberg Management Ireland Ltd (hierna de 'Beheermaatschappij') wil hierbij alle houders van deelbewijzen informeren dat het Compartiment zal worden geliquideerd en definitief zal worden afgesloten.

Deze beslissing is in overeenstemming met de voorwaarden die beschreven staan in de Trustakte en de Prospectus.

De reden voor de afsluiting van het Compartiment is het feit dat de beheerde activa geleidelijk aan zijn gedaald tot op een niveau dat niet langer levensvatbaar is. Krachtens de bepalingen van de Trustakte en de Prospectus mogen de deelbewijzen van om het even welk Compartiment naar goeddunken van de Beheermaatschappij worden teruggekocht indien de waarde van het respectieve Compartiment gedurende een periode van negentig opeenvolgende dagen of langer daalt tot onder 20 miljoen Amerikaanse dollar (of het equivalent hiervan in een andere munt) of indien de Beheermaatschappij het opportuun acht om over te gaan tot de liquidatie van het Compartiment. De Beheermaatschappij heeft beslist dat het gepast is om dit Compartiment af te sluiten omdat het activaniveau langer dan negentig dagen zwak was.

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

Bestuurders: David Cooke (Ierland), Frank Ennis (Ierland), Jennifer Paterson (Verenigd Koninkrijk), Gideon Smith (Verenigd Koninkrijk), Jean-Pierre Leoni (Frankrijk), Joseph Pinto (Frankrijk), Josephine Tubbs (Verenigd Koninkrijk), Peter Warner (Verenigd Koninkrijk), Kathleen Houssels (Verenigde Staten)

Geregistreerd in Ierland onder nummer 310308, Private Company Limited by Shares
Maatschappelijke zetel: 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ierland

Procedure

Om een gelijkwaardige behandeling van alle houders van deelbewijzen te garanderen, wil de Beheermaatschappij alle activa van het Compartiment verkopen vanaf de datum van deze brief. Het Compartiment zal vervolgens worden beheerd in de vorm van liquiditeiten, en niet langer volgens de beleggingsdoelstelling en het beleid die in de Prospectus bepaald zijn. U zult de mogelijkheid krijgen om de terugbetaling van uw belegging te vragen zonder kosten, zoals bepaald in deze Prospectus.

De laatste verhandelingsdag van het Compartiment is 5 augustus 2016. Houders die voor deze datum nog geen terugbetaling hebben gevraagd, zullen hun belegging verplicht terugbetaald krijgen op deze laatste verhandelingsdag, namelijk op 5 augustus 2016. De terugbetaling van houders van deelbewijzen die voor de laatste verhandelingsdag nog geen terugbetaling hebben gevraagd, zal gebeuren binnen vier dagen na de laatste verhandelingsdag, zoals bepaald in de Prospectus.

De Raad is er vast van overtuigd dat de waarde voor de Houder met deze beslissing bewaard en beschermd blijft.

Omzetting naar andere Compartimenten

In overeenstemming met de bepalingen van de Prospectus informeren wij de Houders van deelbewijzen dat ze hun Deelbewijzen gratis (mits eventuele taksen) kunnen omzetten naar andere Compartimenten van de Trust en dat ze de Beheermaatschappij of de financiële agent in België de opdracht kunnen geven om de winst van de gedwongen terugkoop van hun Deelbewijzen te gebruiken voor andere Compartimenten van de Trust. De omzetting is mogelijk naar compartimenten en klassen van deelbewijzen die publiek worden aangeboden in België.

De omzetting van Deelbewijzen naar andere Compartimenten mag worden behandeld door de transferagent van de Unit Trust bij ontvangst van een behoorlijk ingevulde, rechtsgeldig ondertekende transferorder voor Deelbewijzen, die uitsluitend mag worden verzonden per fax (via de gebruikelijke verdeler of uw financieel agent in België, AXA Bank Europe) naar het nummer +353 1 853 8003. De volledige lijst van alle Compartimenten en alle in België geregistreerde, onderliggende deelbewijscategorieën is beschikbaar op de website www.axa-im.be.

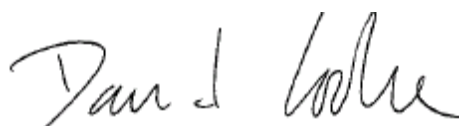
De documenten van de Trust (Prospectus, Essentiële beleggersinformatie, Trustakte, laatste jaarverslag van 31 maart 2015 en laatste halfjaarverslag van 30 september 2015) zijn gratis beschikbaar op de website www.axa-im.be en bij de financiële agent in België (AXA Bank Europe nv, Vorstlaan 25, 1170 Brussel, België of op de website www.axa.be).

De Essentiële beleggersinformatie is beschikbaar in het Frans, het Nederlands en het Duits, terwijl de Prospectus, het jaarverslag en het halfjaarverslag zijn opgesteld in het Frans en het Duits.

De netto-inventariswaarde zal worden gepubliceerd in België op de websites www.beama.be en www.fundinfo.com (selecteer hiervoor 'België' als land).

Voor bijkomende informatie kunt u contact opnemen met uw gebruikelijke beheerder of met de klantendienst van AXA Investment Managers (+32 2 679 6363). We raden u aan om bij problemen een klacht in te dienen bij uw verdeler. U vindt de contactgegevens van de interne klachtendienst van elke verdeler via de volgende link: <http://private-investors.axa-im.be/plainte>. Bent u niet tevreden over de manier waarop uw klacht behandeld is? Neem dan contact op met de Ombudsman in financiële geschillen: ombudsman@ombudsfin.be of via +32(0)2.545.77.70.

Hoogachtend,



David Cooke
Bestuurder



Gideon Smith
Bestuurder