

**BELANGRIJK:** Wanneer u twijfelt over de inhoud van deze kennisgeving, dient u het advies in te winnen van uw effectenmakelaar, bankrelatiemanager, jurist, boekhouder of een andere onafhankelijke financieel adviseur. Indien de geadresseerde alle effecten heeft verkocht of overgedragen, moeten deze brief en alle andere relevante documenten worden overhandigd aan de persoon die de verkoop of overdracht heeft uitgevoerd, voor overhandiging aan de koper of verkrijger.

**KENNISGEVING AAN HOUDERS VAN DEELNEMINGSRECHTEN IN HET AXA ROSENBERG JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND, EEN SUBFONDS VAN DE AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST (DE “TRUST”)**

8 september 2022

**BELANGRIJK: Naamswijziging van de Trust en wijziging van de naam en het beleggingsbeleid van het AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund (het “Subfonds”)**

Geachte Unithouder,

AXA Investment Managers Paris, de beheermaatschappij van de Trust (in deze brief aangeduid als “wij” of de “Beheerder”) informeert u hierbij over de naamswijziging van de Trust en de wijziging van de naam, de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het Subfonds, zoals beschreven in de Bijlage bij deze brief. Zoals hieronder uiteengezet blijft het risicoprofiel van het Subfonds ongewijzigd. Hoewel de wijzigingen geen handelingen van uw kant of uw goedkeuring vereisen, raden wij u aan om deze brief te lezen.

Tenzij anders aangegeven hebben alle hierin met een hoofdletter geschreven termen dezelfde betekenis als in het Prospectus van de Trust gedateerd 4 januari 2022 (het “Prospectus”) en andere aanbiedingsdocumenten.

Deze kennisgeving wordt gedaan in overeenstemming met de voorwaarden van de Trustakte en het Prospectus.

**Hoe hebben wij de naam van de Trust en het Subfonds gewijzigd?**

Raadpleeg de Bijlage bij deze brief voor meer informatie over de wijzigingen.

**Hoe hebben wij de beleggingsdoelstelling en het beleid van het Subfonds gewijzigd?**

Raadpleeg de Bijlage bij deze brief voor meer informatie over de wijzigingen.

**Waarom hebben wij besloten om de naam van de Trust en het Subfonds te wijzigen?**

Wij hebben besloten om de naam van de Trust en van het Subfonds te wijzigen (zoals beschreven in de Bijlage bij deze brief) om ze te vereenvoudigen en om de naam “Rosenberg”, die niet langer intern wordt gebruikt om deze strategie te beschrijven, te verwijderen. Dit maakt deel uit van een uitgebreider initiatief tot rebranding van de fondsenreeks.

**Waarom hebben wij besloten om de beleggingsdoelstelling en het beleid van het Subfonds te wijzigen?**

Wij hebben het beleggingsbeleid van het Subfonds (zoals uiteengezet in de Bijlage bij deze brief) gewijzigd om de referenties die het beleggingsproces beschrijven aan te passen als gevolg van een wijziging in het team dat de portefeuille van het Subfonds beheert. Wij hebben na een interne evaluatie van de beleggingsmogelijkheden besloten om het beheer van kleinere regionale strategieën te consolideren in gespecialiseerde regionale aandelenteams. Als gevolg van deze wijziging veranderen de Japanse en

Europese regionale strategieën van een kwantitatief beheerd beleggingsproces naar een proces dat is gebaseerd op kwalitatieve beslissingen voor het selecteren van aandelen. Wij geloven dat deze focus het beleggingsresultaat op de lange termijn voor klanten zal verbeteren, met behoud van het huidige risicoprofiel en de huidige strategieën waarin zij beleggen.

### **Overige informatie**

Alle vergoedingen, kosten of uitgaven die voortvloeien uit het aanpassen van de documentatie van de Trust om deze wijzigingen te weerspiegelen en de kosten in verband met het op de hoogte stellen van de beleggers van de Trust komen ten laste van het vermogen van de Trust.

De posities van het Subfonds zullen als gevolg van de wijzigingen in het beleggingsproces (hierboven beschreven) dienovereenkomstig worden geheroriënteerd. Wij schatten dat de onkosten in verband met de heroriëntatie van de portefeuille, in de huidige marktomstandigheden, ongeveer 0,71% van de actuele waarde van het Subfonds zullen bedragen. Deze kosten komen ten laste van het vermogen van het Subfonds. Uitsluitend ter illustratie komt dit neer op JPY 7,10 voor elke JPY 1.000,- die is belegd in het Subfonds.

Als u uw beleggingen wilt laten terugkopen of wilt omruilen voor beleggingen in een ander fonds van de Trust, dan zal de Beheerder u geen omruil- of terugkoopvergoeding in rekening brengen voor de overdracht van uw beleggingen of voor de verkoop van uw beleggingen en toezending van de opbrengsten.

Voor de Belgische aandeelhouders:

Wanneer kosteloze (uitgezonderd mogelijke taksen) terugkoop wordt aangeboden aan de aandeelhouders van het desbetreffende compartiment, kan een dergelijk verzoek tot terugkoop gericht worden aan de distributeur bij dewelke zij hun aandelen bezitten of bij de financiële dienst in België: CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86 C b320, B – 1000 Brussel. Het huidige prospectus, waarin rekening wordt gehouden met de hierboven vermelde wijzigingen, de documenten met essentiële beleggersinformatie (in het Frans en in het Nederlands), de statuten, alsook de jaar- en halfjaarverslagen zijn eveneens kosteloos verkrijgbaar in het kantoor van de financiële dienst in België. Belgische aandeelhouders wordt erop gewezen dat er in België niet kan worden ingeschreven op aandelen van klasse "I".

De netto-inventariswaarde ("N.I.W.") wordt op de website van de Belgian Asset Managers Association ("BEAMA": <http://beama.be>) gepubliceerd.

De Essentiële Beleggersinformatie dient zorgvuldig te worden gelezen alvorens tot beleggen over te gaan.

De huidige roerende voorheffing bedraagt 30%.

Als u verdere hulp nodig hebt, neem dan contact op met uw distributeur of uw gebruikelijke contactpersoon bij AXA Investment Managers.

Met vriendelijke groet,



Jean-Louis Laforge

Director, namens AXA Investment Managers Paris

## Bijlage

### Naamswijziging van de Trust

De naam van de Trust wordt op of rond 23 september 2022 als volgt gewijzigd:

Van	In
AXA Rosenberg Equity Alpha Trust	AXA IM Equity Trust

### Naamswijziging van het Subfonds

De naam van het Subfonds wordt op of rond 23 september 2022 als volgt gewijzigd:

Van	In
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund	AXA IM Japan Small Cap Equity

### Wijzigingen in de Beleggingsdoelstelling en het Beleid van het Subfonds

Het beleggingsbeleid van het Subfonds wordt op of rond 23 september 2022 als volgt gewijzigd:

HUIDIGE Beleggingsdoelstelling en Beleid	De NIEUWE Beleggingsdoelstelling en het NIEUWE Beleid gaan in op of rond 23 september 2022
<p>De beleggingsdoelstelling van het AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund is het behalen van kapitaalgroei op lange termijn met een voortschrijdend totaalrendement over drie jaar dat hoger is dan dat van de MSCI Japan Small Cap Index (de "Index"). Dit Subfonds zal hoofdzakelijk (d.w.z. niet minder dan 75% van zijn intrinsieke waarde) beleggen in aandelen van bedrijven met een kleine kapitalisatie, die voornamelijk worden verhandeld op geregleerde beurzen en die zijn uitgegeven door bedrijven die hun maatschappelijke zetel hebben in Japan, of die daar het grootste deel van hun economische activiteiten (d.w.z. niet minder dan 51%) uitoefenen. Het is de bedoeling dat het Subfonds in feite volledig in dergelijke aandelen zal worden belegd.</p> <p>Het Subfonds streeft naar een jaarlijks beleggingsrendement (gegenereerd door een stijging van de waarde van de effecten die door het Subfonds worden aangehouden en/of door inkomsten die uit dergelijke effecten worden ontvangen) van ongeveer 4%, vóór aftrek van alle vergoedingen/kosten, boven het voortschrijdend jaarlijks rendement over drie jaar van de Index.</p> <p>Het Subfonds wordt actief beheerd. De Beheerder gebruikt eigen kwantitatieve modellen om aandelen te vinden van bedrijven die naar zijn mening aantrekkelijke beleggingsmogelijkheden bieden in vergelijking met</p>	<p>De beleggingsdoelstelling van het AXA IM Japan Small Cap Equity Fund is het behalen van kapitaalgroei op lange termijn met een voortschrijdend totaalrendement over drie jaar dat hoger is dan dat van de MSCI Japan Small Cap Index (de "Index"). Dit Subfonds zal hoofdzakelijk (d.w.z. niet minder dan 75% van zijn intrinsieke waarde) beleggen in aandelen van bedrijven met een kleine kapitalisatie (inclusief aandelen die deel uitmaken van de Index), die voornamelijk worden verhandeld op geregleerde beurzen en die zijn uitgegeven door bedrijven die hun maatschappelijke zetel hebben in Japan, of die daar het grootste deel van hun economische activiteiten (d.w.z. niet minder dan 51%) uitoefenen. Het is de bedoeling dat het Subfonds in feite volledig in dergelijke aandelen zal worden belegd.</p> <p>Het Subfonds streeft naar een jaarlijks beleggingsrendement (gegenereerd door een stijging van de waarde van de effecten die door het Subfonds worden aangehouden en/of door inkomsten die uit dergelijke effecten worden ontvangen) van ongeveer 4%, vóór aftrek van alle vergoedingen/kosten, boven het voortschrijdend jaarlijks rendement over drie jaar van de Index.</p> <p>Het Subfonds wordt actief beheerd. De Beheerder probeert om aandelen te vinden van bedrijven die naar zijn mening aantrekkelijke beleggingsmogelijkheden</p>



sectorgenoten, op basis van een analyse van hun waardering en winstverwachting. De Beheerder streeft ernaar om op basis van deze pool van effecten een goed gespreide portefeuille samen te stellen met de beste risico-rendementsverhouding, om te voldoen aan de beleggingsdoelstelling van het Subfonds. Voor het bepalen van de beste risico-rendementsverhouding houdt de Beheerder behalve met financiële informatie ook rekening met de beschikbare ESG-informatie (milieu, maatschappij en governance), zoals gegevens over emissies, ondernemingsgedrag en diversiteit. De Beheerder volgt de Index voor de samenstelling van de portefeuille van het Subfonds, wat inhoudt dat hoewel de Beheerder de bevoegdheid heeft om de beleggingen voor het Subfonds te selecteren, de mate waarin het Subfonds afwijkt van de Index beperkt is. De resulterende effectenportefeuille zal naar verwachting een risiconiveau hebben dat vergelijkbaar is met dat van de Index, met een beter ESG-profiel dan de Index.

Met het kwantitatieve beleggingsproces van de Beheerder worden de effecten in de portefeuille van het Subfonds voortdurend beoordeeld en geëvalueerd om de gewenste risico-rendementsverhouding te handhaven, om te voldoen aan de beleggingsdoelstelling van het Subfonds.

De Index is een op regels gebaseerde benchmark op basis van vrij verhandelbare marktkapitalisatie, die bestaat uit effecten die vallen in de onderste 14% van de beschikbare marktkapitalisatie van het Japanse aandelenuniversum.

De Beheerder past bij de selectie van beleggingen altijd bindend het beleid van AXA IM met betrekking tot sectoruitsluitingen en ESG-normen toe, behalve voor derivaten en onderliggende ICB's, zoals beschreven in de documenten die beschikbaar zijn op de website: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines>. Op die manier wordt voldaan aan de milieu- en sociale kenmerken die het Subfonds wil bevorderen. De Beheerder houdt bovendien rekening met de ESG-score van de emittent. De ESG-score speelt een rol in de besluitvorming van de Beheerder, maar is geen bepalende factor.

Het waarschijnlijke effect van het Duurzaamheidsrisico op het rendement van het Subfonds zal, gezien de beleggingsstrategie van het Subfonds, naar verwachting gemiddeld zijn. Houd er echter rekening mee dat de beoordeling van het effect van het Duurzaamheidsrisico op de prestaties van het Subfonds moeilijk voorspelbaar is en onderhevig is aan inherente beperkingen, zoals de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens. Bovendien is het Duurzaamheidsrisico een evoluerende, gevarieerde en multi-point-impact risicocategorie en het waarschijnlijke effect van het duurzaamheidsrisico op de prestaties van het Subfonds kan gedurende het bestaan van het Subfonds variëren.

bieden in vergelijking met sectorgenoten, op basis van een analyse van hun waardering en winstverwachting. De Beheerder streeft ernaar om op basis van deze pool van effecten een goed gespreide portefeuille samen te stellen met de beste risico-rendementsverhouding, om te voldoen aan de beleggingsdoelstelling van het Subfonds. Voor het bepalen van de beste risico-rendementsverhouding houdt de Beheerder behalve met financiële informatie ook rekening met de beschikbare ESG-informatie (milieu, maatschappij en governance), zoals gegevens over emissies, ondernemingsgedrag en diversiteit. De Beheerder volgt de Index voor de samenstelling van de portefeuille van het Subfonds, wat inhoudt dat hoewel de Beheerder de bevoegdheid heeft om de beleggingen voor het Subfonds te selecteren, de mate waarin het Subfonds afwijkt van de Index beperkt is. De resulterende effectenportefeuille zal naar verwachting een risiconiveau hebben dat vergelijkbaar is met dat van de Index, met een beter ESG-profiel dan de Index.

De Beheerder beoordeelt en evalueert de effecten in de portefeuille van het Subfonds om de gewenste risico-rendementsverhouding te handhaven teneinde te voldoen aan de beleggingsdoelstelling van het Subfonds.

De Index is een op regels gebaseerde benchmark op basis van vrij verhandelbare marktkapitalisatie, die bestaat uit effecten die vallen in de onderste 14% van de beschikbare marktkapitalisatie van het Japanse aandelenuniversum.

De Beheerder past bij de selectie van beleggingen altijd bindend het beleid van AXA IM met betrekking tot sectoruitsluitingen en ESG-normen toe, behalve voor derivaten en onderliggende ICB's, zoals beschreven in de documenten die beschikbaar zijn op de website: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines>. Op die manier wordt voldaan aan de milieu- en sociale kenmerken die het Subfonds wil bevorderen. De Beheerder houdt bovendien rekening met de ESG-score van de emittent. De ESG-score speelt een rol in de besluitvorming van de Beheerder, maar is geen bepalende factor.

Het waarschijnlijke effect van het Duurzaamheidsrisico op het rendement van het Subfonds zal, gezien de beleggingsstrategie van het Subfonds, naar verwachting gemiddeld zijn. Houd er echter rekening mee dat de beoordeling van het effect van het Duurzaamheidsrisico op de prestaties van het Subfonds moeilijk voorspelbaar is en onderhevig is aan inherente beperkingen, zoals de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens. Bovendien is het Duurzaamheidsrisico een evoluerende, gevarieerde en multi-point-impact risicocategorie en het waarschijnlijke effect van het duurzaamheidsrisico op de prestaties van het Subfonds kan gedurende het bestaan van het Subfonds variëren.