

重要提示：如果您對本通知的內容有任何疑問，請諮詢您的股票經紀人、銀行經理、律師、會計師或其他獨立財務顧問。如果所有單位已被收件人出售或轉讓，則該通知函和任何其他相關文件應轉交給通過其進行銷售或轉讓的人，以便傳送給買方或受讓人。

向安盛羅森堡 Alpha 信託（「信託」）子基金單位持有人發出的通知書

2018 年 7 月 27 日

親愛的基金單位持有人，

本函的目的是通知您有關「信託」的某些行動。除非另有說明，本通知函所載的所有資本化條款與信託的基金章程（「**基金章程**」）及其他發售文件所載者俱有相同涵義。

基金章程更新

安盛羅森堡管理愛爾蘭有限公司董事會（分別為「**董事**」、「**經理**」）希望通知基金單位持有人，目前公司正在更新基金章程，並告知基金持有人哪些變化將被體現在修訂後的基金章程中。

目前預計經修訂的基金章程將在 **2018 年 8 月 31 日** 提交央行備案，並且下述變更將自該日起生效（「**生效日期**」）。

1. 修正澄清了哪些類別的基金可供投資者使用有關的參數

在任何子基金中持有 **A 類** 或 **I 類** 單位的基金持有人應注意，**第 5.1.1 條認購流程：基金章程的一般內容** 正在更新，以澄清那些可供投資者使用的基金類別的有關參數。

擬對**第 5.1.1 節訂購程序的修訂：基金章程一般內容**的修訂如下：

「除 A 類、I 類和 M 類基金外，所有符合條件的申請人均可投資所有類別的基金。M 類基金的投資僅限於經管理公司自行判斷認為具有資格的投資者。A 類和 I 類基金投資僅限於：(i) 或者是通過符合監管要求的金融中介（~~即如歐盟，提供全權委託投資組合管理或獨立投資建議的金融中介~~），與某些經銷商簽訂或者是通過與其客戶簽訂單獨收費安排，不允許保留跟踪佣金，和/或 (ii) ~~由管理公司自行判斷的其他機構投資者進行投資。~~」

上述標有刪除線的文字表示將從基金章程的相關部分進行刪除。斜體文字將被新增加到相關的披露中。

目前持有 A 類和/或 I 類基金的持有人或許可在生效日期後繼續持有該等基金。但是，如果訂購投資者不滿足如上所述的修訂後的基金章程披露中 (i) 或 (ii) 項中所述的至少其中一個資格標準，則不能在生效日期之後訂購任何新的 A 類或 I 類基金。

2. 改變某些對沖基金類別的定價方式

目前，對於大多數對沖基金類別（即除 M 類對沖基金以外的所有此類類別），管理公司為特定對沖基金類別進行支付的對沖交易相關的費用（「對沖費用」）是從其收到的有關對沖基金類別的管理費（「管理費」）中支付。

將向基金章程作出修訂，規定自央行備案修訂後的基金章程之日起，適用於各子基金每項對沖基金類別的對沖費用將作為管理公司自身管理費之外的費用單獨披露，該費用將被直接計入相關對沖基金類別所屬的資產中。

在各種情況下，對沖費用將按相關對沖基金類別的日均資產淨值計算，為每年 0.03%。

在每一個案例中，如果管理公司之前已從相關對沖基金類別收取的管理費中支付了對沖費用，則對於該對沖基金類別應收取的管理費將**減少每年 0.05%**。

這意味著，在對沖費用現在作為單獨費用拆分出來並與管理費分開披露的所有情況下，不僅不會增加對任何相關對沖基金類別或對該等類別相關基金單位持有人的費用，相反，每個相關對沖基金類別的整體收費水平將**減少每年 0.02%**（同樣，是按照相關對沖基金類別的日均資產淨值計算）。

3. 各子基金投資政策說明的修訂

為清晰闡明之目的，基金章程之**附錄四：子基金詳情**所披露及載列的各子基金投資政策的說明將予以擴充及修訂。

每份子基金的修訂投資政策說明（所做更改以突出顯示）載於本通知的附錄。

各子基金投資政策說明文本的變更並非旨在表示對相關策略的管理方式或子基金的風險狀況有任何實質變化，而是僅限於為基金持有人和投資者提供有關相關策略更清晰的資訊。

在大多數情況下，修訂反映了基金持有人已經知悉的資訊，不管是 (i) 來自當前基金章程中提出的某些子基金的投資政策披露，或 (ii) 來自目前相關 KIID 中列出的子基金投資政策，或 (iii) 來自現有基金章程其他地方已包含的資訊。

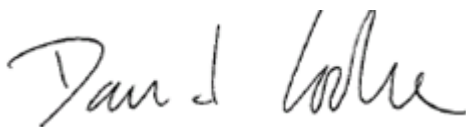
基金持有人應注意，在每份修訂的投資政策披露中，參考 ESG（環境的，社會的和政府的）因素，將為投資者提供有關子基金投資策略的新資訊，但僅體現在已有可能將 ESG 標準確定為代表子基金使用的數據驅動模型中的不同數據點等事實，以辨識投資機會和構建投資組合。因此，已經確定應公開披露定量模型該如何操作這一特徵。

各子基金投資政策說明的修訂已根據安盛投資管理英國有限公司，本信託子基金授權的投資管理公司（「投資管理公司」）的建議反映在基金章程中。

時間

如上所述，本通知函中所描述的變更將體現在修訂的信託基金章程中，預計將提交給央行備案存檔並於 2018 年 8 月 31 日公佈。

您真誠的



董事



董事

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

董事：David Cooke (愛爾蘭)、Kevin O'Brien (愛爾蘭)、Jennifer Paterson (英國)、Gideon Smith (英國)、Joseph Pinto (法國)、Josephine Tubbs (英國)、Peter Warner (英國)

於愛爾蘭立案，登記案號 No. 310308，私人股份有限公司

辦公室登記地：78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

David Cooke

Gideon Smith

代表安盛羅森堡管理愛爾蘭有限公司

AXA Rosenberg Management Ireland Limited

78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

董事：David Cooke (愛爾蘭)、Kevin O'Brien (愛爾蘭)、Jennifer Paterson (英國)、Gideon Smith (英國)、Joseph Pinto (法國)、Josephine Tubbs (英國)、Peter Warner (英國)

於愛爾蘭立案，登記案號 No. 310308，私人股份有限公司

辦公室登記地：78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

附錄

有關各基金章程附錄四所載各子基金的子基金詳情披露建議修訂如下。

上述標有刪除線的文字表示將從基金章程的相關部分進行刪除。斜體文字將被新增加到相關的披露中。

安盛羅森堡美國大型企業 Alpha 基金

「安盛羅森堡美國大型企業 Alpha 基金的投資目標是提供長期資本增值，以及提供高於標準普爾 500 指數連續三年的回報率。該子基金將主要（意味著不低於其資產淨值的 75%）投資於主要在監管市場上交易的被投資管理公司認為價值低估的股本證券，這些證券均由在美國擁有註冊辦事處，或在美國執行其主要經濟活動（意味著不低於 51%）的公司發行。該子基金將大量全資投資於此類股本證券。

基於對其估值和盈利前景的分析，管理公司使用專有定量模型來辨識其認為相對於其業內同行有吸引力的投資機會的公司的股本證券。管理公司從這個證券池中尋求建立一個多元化的投資組合，該投資組合具有最佳的預期風險回報率，以實現該子基金的投資目標。在確定最佳預期風險回報率時，管理公司將考慮可獲得的 ESG（環境的、社會的和政府的）資訊——例如排放數據、公司行為和多樣性——以及財務資訊，產生的投資組合預計將展示出較指數相比改進的 ESG 數據。

標準普爾 500 指數是由標準普爾道瓊斯公司編制的股票指數，該指數一般由按市值計算的 500 家美國最大公司組成。」

安盛羅森堡泛歐大型企業 Alpha 基金

「安盛羅森堡泛歐大型企業 Alpha 基金的投資目標是提供長期資本增值，以及提供高於摩根士丹利資本國際（MSCI）歐洲指數連續三年的回報率。該子基金將主要（意味著不低於其資產淨值的 75%）投資於在監管市場上交易的被投資管理公司認為價值低估的股本證券，這些證券均由在歐洲擁有註冊辦事處，或在歐洲執行其主要經濟活動（意味著不低於 51%）的公司發行。該子基金將大量全資投資於此類股本證券。

基於對其估值和盈利前景的分析，管理公司使用專有定量模型來辨識其認為相對於其業內同行有吸引力的投資機會的公司的股本證券。管理公司從這個證券池中尋求建立一個多元化的投資組合，該投資組合具有最佳的預期風險回報率，以實現該子基金的投資目標。在確定最佳預期風險回報率時，管理公司將考慮可獲得的 ESG（環境的、社會的和政府的）資訊——例如排放數據、公司行為和多樣性——以及財務資訊，產生的投資組合預計將展示出較指數相比改進的 ESG 數據。

摩根士丹利資本國際（MSCI）歐洲指數是一個自由浮動調整的市值指數，旨在衡量歐洲發達市場的股票表現。」

安盛羅森堡泛歐小型企業 Alpha 基金

「安盛羅森堡泛歐小型企業 Alpha 基金的投資目標是提供長期資本增值，以及提供高於摩根士丹利資本國際（MSCI）歐洲指數連續三年的回報率。該子基金將主要（意味著不低於其資產淨值的 75%）投資於在監管市場上交易的被投資管理公司認為價值低估的小型資本公司的股本證券，這些證券由在包括英國在內的歐洲發達國家擁有註冊辦事處，或在包括英國在內的歐洲發達國家執行其主要經濟活動（意味著不低於 51%）的公司發行。該子基金將大量全資投資於此類股本證券。

基於對其估值和盈利前景的分析，管理公司使用專有定量模型來辨識其認為相對於其業內同行有吸引力的投資機會的公司的股本證券。管理公司從這個證券池中尋求建立一個多元化的投資組合，該投資組合具有最佳的預期風險回報率，以實現該子基金的投資目標。在確定最佳預期風險回報率時，管理公司將考慮可獲得的 ESG（環境的、社會的和政府的）資訊——例如排放數據、公司行為和多樣性——以及財務資訊，產生的投資組合預計將展示出較指數相比改進的 ESG 數據。

摩根士丹利資本國際（MSCI）歐洲小型股指數是一個浮動調整的、市值加權、基於規則的證券基準，屬於歐洲股票市場可用市值的估值 14%。」

AXA Rosenberg Management Ireland Limited

78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

董事：David Cooke (愛爾蘭)、Kevin O'Brien (愛爾蘭)、Jennifer Paterson (英國)、Gideon Smith (英國)、Joseph Pinto (法國)、Josephine Tubbs (英國)、Peter Warner (英國)

於愛爾蘭立案，登記案號 No. 310308，私人股份有限公司

辦公室登記地：78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

安盛羅森堡日本大型企業 Alpha 基金

「安盛羅森堡日本大型企業 Alpha 基金的投資目標是提供長期資本增值，以及提供高於東證指數連續三年的回報率。該子基金將主要（意味著不低於其資產淨值的 75%）投資於在監管市場上交易的被投資管理公司認為價值低估的股本證券，這些證券由在日本擁有註冊辦事處，或在日本執行其主要經濟活動（意味著不低於 51%）的公司發行。該子基金將大量全資投資於此類股本證券。

基於對其估值和盈利前景的分析，管理公司使用專有定量模型來辨識其認為相對於其業內同行有吸引力的投資機會的公司的股本證券。管理公司從這個證券池中尋求建立一個多元化的投資組合，該投資組合具有最佳的預期風險回報率，以實現該子基金的投資目標。在確定最佳預期風險回報率時，管理公司將考慮可獲得的 ESG（環境的、社會的和政府的）資訊——例如排放數據、公司行為和多樣性——以及財務資訊，產生的投資組合預計將展示出較指數相比改進的 ESG 數據。

東證指數是東京證券交易所較大資本公司所有普通股的綜合指數。」

安盛羅森堡日本小型企業 Alpha 基金

「安盛羅森堡日本小型企業 Alpha 基金的投資目標是提供長期資本增值，以及提供高於摩根士丹利資本國際（MSCI）日本小型股連續三年的回報率。該子基金將主要（意味著不低於其資產淨值的 75%）投資於在監管市場上交易的被投資管理公司認為價值低估的股本證券，並且由在日本擁有註冊辦事處，或在日本執行其主要經濟活動（意味著不低於 51%）的公司發行。該子基金將大量全資投資於此類股本證券。

基於對其估值和盈利前景的分析，管理公司使用專有定量模型來辨識其認為相對於其業內同行有吸引力的投資機會的公司的股本證券。管理公司從這個證券池中尋求建立一個多元化的投資組合，該投資組合具有最佳的預期風險回報率，以實現該子基金的投資目標。在確定最佳預期風險回報率時，管理公司將考慮可獲得的 ESG（環境的、社會的和政府的）資訊——例如排放數據、公司行為和多樣性——以及財務資訊，產生的投資組合預計將展示出較指數相比改進的 ESG 數據。

摩根士丹利資本國際（MSCI）日本小型股指數是一個浮動加權的、基於規則的證券基準，屬於日本股票市場可用市值的 14%。」

安盛羅森堡亞太(日本除外)大型企業 Alpha 基金

「安盛羅森堡亞太(日本除外)大型企業 Alpha 基金的投資目標是提供長期資本增值，以及提供高於摩根士丹利資本國際（MSCI）亞太（日本除外）指數連續三年的回報率。該子基金將主要（意味著不低於其資產淨值的 75%）投資於在監管市場上交易的被投資管理公司認為價值低估的股本證券，並且由在包含摩根士丹利資本國際（MSCI）亞太（日本除外）指數的國家擁有註冊辦事處，或在包含摩根士丹利資本國際（MSCI）亞太（日本除外）指數的國家執行其主要經濟活動（意味著不低於 51%）的公司發行。具體而言，該子基金將在新加坡、香港、澳大利亞和紐西蘭投資。該子基金將大量全資投資於此類股本證券。

基於對其估值和盈利前景的分析，管理公司使用專有定量模型來辨識其認為相對於其業內同行有吸引力的投資機會的公司的股本證券。管理公司從這個證券池中尋求建立一個多元化的投資組合，該投資組合具有最佳的預期風險回報率，以實現該子基金的投資目標。在確定最佳預期風險回報率時，管理公司將考慮可獲得的 ESG（環境的、社會的和政府的）資訊——例如排放數據、公司行為和多樣性——以及財務資訊，產生的投資組合預計將展示出較指數相比改進的 ESG 數據。

摩根士丹利資本國際（MSCI）太平洋指數（日本除外）是一個自由浮動調整市值加權指數，旨在衡量太平洋地區發達市場的股票市場表現。」

AXA Rosenberg Management Ireland Limited

78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

董事：David Cooke (愛爾蘭)、Kevin O'Brien (愛爾蘭)、Jennifer Paterson (英國)、Gideon Smith (英國)、Joseph Pinto (法國)、Josephine Tubbs (英國)、Peter Warner (英國)

於愛爾蘭立案，登記案號 No. 310308，私人股份有限公司

辦公室登記地：78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

安盛羅森堡亞太(日本除外)國家小型企業 Alpha 基金

「安盛羅森堡亞太(日本除外)國家小型企業 Alpha 基金的投資目標是提供長期資本增值，以及提供高於摩根士丹利資本國際 (MSCI) 各國亞太 (日本除外) 小型股指數連續三年的回報率。該子基金將主要 (意味著不低於其資產淨值的 75%) 投資於在發達及新興監管市場上交易的被投資管理公司認為價值低估的小型資本公司的股本證券，並且由在日本以外的亞太地區國家擁有註冊辦事處，或在日本以外的亞太地區國家執行其主要經濟活動 (意味著不低於 51%) 的公司發行。雖然該子基金擬對該等股本證券直接進行大量全資投資，其或亦可通過存託憑證投資 (ADR、EDR、GDR 及 NVDR) 間接投資該等股本證券。

基於對其估值和盈利前景的分析，管理公司使用專有定量模型來辨識其認為相對於其業內同行有吸引力的投資機會的公司的股本證券。管理公司從這個證券池中尋求建立一個多元化的投資組合，該投資組合具有最佳的預期風險回報率，以實現該子基金的投資目標。在確定最佳預期風險回報率時，管理公司將考慮可獲得的 ESG (環境的、社會的和政府的) 資訊——例如排放數據、公司行為和多樣性——以及財務資訊，產生的投資組合預計將展示出較指數相比改進的 ESG 數據。

摩根士丹利資本國際 (MSCI) 各國亞太 (日本除外) 小型股指數是一個浮動加權的，基於規則的證券基準，屬於亞太地區 (日本除外) 發達市場和新興市場國家可用市值的估值 14%。

該子基金投資於在亞太地區新興市場國家擁有其註冊辦事處或執行其主要經濟活動的公司發行人的證券——包括但不限於中國、印度、印度尼西亞、馬來西亞、菲律賓、韓國、台灣和泰國——可能超過其資產淨值的 60%。因此，該子基金的任何投資不應構成投資組合的重要部分，並且可能並不適合所有投資者。」

安盛羅森堡環球大型企業 Alpha 基金

「安盛羅森堡環球大型企業 Alpha 基金的投資目標是提供長期資本增值，以及提供高於摩根士丹利資本國際 (MSCI) 世界指數連續三年的回報率。該子基金將主要 (意味著不低於其資產淨值的 75%) 投資於在全球監管市場上交易的被投資管理公司認為價值低估的股本證券。該子基金將大量全資投資於此類股本證券。

基於對其估值和盈利前景的分析，管理公司使用專有定量模型來辨識其認為相對於其業內同行有吸引力的投資機會的公司的股本證券。管理公司從這個證券池中尋求建立一個多元化的投資組合，該投資組合具有最佳的預期風險回報率，以實現該子基金的投資目標。在確定最佳預期風險回報率時，管理公司將考慮可獲得的 ESG (環境的、社會的和政府的) 資訊——例如排放數據、公司行為和多樣性——以及財務資訊，產生的投資組合預計將展示出較指數相比改進的 ESG 數據。

摩根士丹利資本國際 (MSCI) 世界指數是一項自由浮動調整市值加權指數，旨在衡量發達市場的股票市場表現。」

安盛羅森堡環球小型企業 Alpha 基金

「安盛羅森堡環球小型企業 Alpha 基金的投資目標是提供長期資本增值，以及提供高於摩根士丹利資本國際 (MSCI) 世界小型股指數連續三年的回報率。該子基金將主要 (意味著不低於其資產淨值的 75%) 投資於在全球監管市場上交易的被投資管理公司認為價值低估的小型資本公司的股本證券。該子基金將大量全資投資於此類股本證券。

基於對其估值和盈利前景的分析，管理公司使用專有定量模型來辨識其認為相對於其業內同行有吸引力的投資機會的公司的股本證券。管理公司從這個證券池中尋求建立一個多元化的投資組合，該投資組合具有最佳的預期風險回報率，以實現該子基金的投資目標。在確定最佳預期風險回報率時，管理公司將考慮可獲得的 ESG (環境的、社會的和政府的) 資訊——例如排放數據、公司行為和多樣性——以及財務資訊，產生的投資組合預計將展示出較指數相比改進的 ESG 數據。

摩根士丹利資本國際 (MSCI) 全球小型股指數是一項浮動調整、市值加權的、基於規則的證券基準，屬於摩根士丹利資本國際 (MSCI) 世界小型股指數每個發達國家可用市值的估值 14%。」

AXA Rosenberg Management Ireland Limited

78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

董事：David Cooke (愛爾蘭)、Kevin O'Brien (愛爾蘭)、Jennifer Paterson (英國)、Gideon Smith (英國)、Joseph Pinto (法國)、Josephine Tubbs (英國)、Peter Warner (英國)

於愛爾蘭立案，登記案號 No. 310308，私人股份有限公司

辦公室登記地：78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland