

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

EQUITY

AXA World Funds II - Evolving Trends Equities

Ein Teilfonds des AXA World Funds II SICAV

Anteilsklasse: AXA World Funds II - Evolving Trends Equities A Distribution USD (ISIN : LU0011972584)

Die Verwaltung dieses Teilfonds erfolgt durch AXA Funds Management S.A., ein Tochterunternehmen der AXA IM Gruppe

Ziele und Anlagepolitik

Der AXA WORLD FUNDS II - Evolving Trends Equities (nachfolgend „Teilfonds“ oder „Feeder-Fonds“) ist ein Feeder-Fonds des AXA WORLD FUNDS - Framlington Evolving Trends (nachfolgend „Master-Fonds“). In dieser Hinsicht investiert der Teilfonds stets mindestens 85% seines Vermögens in den Master-Fonds. Der Teilfonds kann des Weiteren bis zu 15 % seines Vermögens in untergeordneten liquiden Vermögenswerten halten.

Zusammenfassung des Anlageziels und der Anlagepolitik des Master-Fonds:

Anlageziel

Der Masterfonds strebt danach, sowohl ein langfristiges Wachstum Ihrer Anlage in USD als auch ein nachhaltiges Anlageziel zu erreichen. Dazu stützt er sich auf ein aktiv verwaltetes Portfolio aus börsennotierten Aktien, aktienähnlichen Titeln und Derivaten im Einklang mit einem sozial verantwortlichen Investmentansatz (SRI).

Anlagepolitik

Der Masterfonds wird aktiv verwaltet, um Chancen an den weltweiten Aktienmärkten zu nutzen. Dazu investiert er hauptsächlich in Aktien von Unternehmen, die zum Universum des MSCI AC World Total Return Net Index („Benchmark“) gehören. Im Rahmen des Investmentprozesses verfügt der Anlageverwalter bei der Zusammenstellung des Masterfondsportfolios über einen breiten Ermessensspielraum. Auf Basis seiner Überzeugungen kann er große Über- oder Untergewichtungen in Ländern, Sektoren und Unternehmen im Vergleich zur Zusammensetzung der Benchmark eingehen und/oder sich in nicht in der Benchmark vertretenen Unternehmen, Ländern oder Sektoren engagieren, auch wenn die Komponenten der Benchmark generell für das Masterfondsportfolio repräsentativ sind. Daher ist die Abweichung von der Benchmark wahrscheinlich erheblich.

Der Masterfonds verwendet einen SRI-Ansatz. Er investiert also in nachhaltige Unternehmen, die im Hinblick auf die Umweltauswirkungen, die Unternehmensführung und die sozialen Praktiken (ESG) bewährte Verfahren umgesetzt haben. Erstens wendet der Masterfonds jederzeit die Sektorauschlüsse und die ESG-Standards von AXA IM mit Ausnahme von Derivaten und zugrunde liegenden OGA (<https://www.axa-im.com/our-policies>) sowie einen selektiven „Best-in-Universe-Ansatz“ (dieses ESG-Auswahlverfahren räumt den Emittenten im investierbaren Universum Vorrang ein, die ungeachtet der Branche in Bezug auf nichtfinanzielle Daten am besten eingestuft sind, und akzeptiert Branchenorientierungen, weil die Branchen, die insgesamt als tugendhafter gelten, stärker vertreten sind) mit dem Schwerpunkt Umwelt (E-Scores) immer verbindlich an, wie im Prospekt des Masterfonds beschrieben ist. Zweitens nutzt der Anlageverwalter des Masterfonds eine Strategie, die makroökonomische, sektor- und unternehmensspezifische Analysen kombiniert. Die Grundlage bildet eine gründlichen Analyse des Geschäftsmodells der Unternehmen, der Qualität der Unternehmensleitung, der Wachstumsaussichten und des Risiko-Rendite-Profiles durch Sektorspezialisten. Zum Beispiel können die Kohlendioxidbilanz für den ökologischen Fußabdruck, die Personalverwaltung und die Chancengleichheit für den sozialen Aspekt und die Vergütungspolitik für den Governance-Faktor stehen.

Die verwendeten ESG-Daten basieren auf Methoden, die zum Teil auf Daten Dritter beruhen und in einigen Fällen intern entwickelt werden, subjektiv sind und sich im Laufe der Zeit ändern können. Da einheitliche Definitionen fehlen, sind ESG-Kriterien möglicherweise heterogen. Aus diesem Grund ist es schwierig, verschiedene Strategien, die ESG-Kriterien und ESG-

Berichterstattung verwenden, miteinander zu vergleichen. Strategien, die ESG-Kriterien berücksichtigen, und solche, die Kriterien für die nachhaltige Entwicklung berücksichtigen, können Daten verwenden, die zwar ähnlich aussehen, aber zu unterscheiden sind, weil sie anders berechnet werden. Der Masterfonds investiert in Aktien und aktienähnliche Instrumente internationaler Unternehmen aller Börsenkapitalisierungen mit hoher Bonität, die von einem oder mehreren Wachstumsthemen begünstigt werden und von denen der Anlageverwalter annimmt, dass sie, wie im Prospekt erläutert, die Zukunft für Aktienanleger darstellen.

Außerdem kann der Masterfonds bis zu 10 % seines Vermögens in Wandelwertpapiere investieren.

Bis zu einer Grenze von 200 % des Nettovermögens des Masterfonds kann die Anlagepolitik durch direkte Anlagen und/oder durch Derivate verwirklicht werden. Derivate dürfen zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt werden.

Der Teilfonds ist ein Finanzprodukt, das ein nachhaltiges Anlageziel gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2083 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Ausschüttungspolitik

Bei Distribution-Anteilsklassen (Dis) wird die Dividende ausgeschüttet.

Währung des Teilfonds

Die Referenzwährung des Teilfonds ist USD.

Anlagehorizont

Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen.

Bearbeitung der Zeichnungs- und Rücknahmeanträge

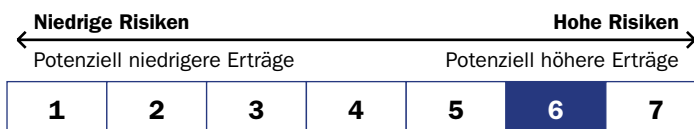
Die Zeichnungs-, Umtausch- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Bewertungstag bis spätestens 14:00 Uhr Luxemburger Zeit bei der Register- und Transferstelle eingegangen sein. Die Anträge werden zu dem an einem solchen Bewertungstag berechneten Nettoinventarwert ausgeführt. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sich die Bearbeitungszeit durch die mögliche Einschaltung von Vermittlern wie Finanzberatern oder Vertriebsstellen verlängern kann.

Der Nettoinventarwert dieses Teilfonds wird täglich berechnet.

Anfängliche Mindestanlage: 2.000 Euro oder der entsprechende Betrag in der jeweiligen Währung der betreffenden Anteilsklasse.

Folgeinvestment: 1.000 Euro oder der entsprechende Betrag in der jeweiligen Währung der betreffenden Anteilsklasse.

Risiko- und Ertragsprofil



Die Risikokategorie wird anhand historischer Wertentwicklungsdaten berechnet und stellt keinen verlässlichen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds dar.

Die ausgewiesene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?

Das Kapital des Teilfonds ist nicht garantiert. Der Teilfonds ist auf

Finanzmärkten investiert und nutzt Techniken und Instrumente, die gewissen Schwankungen unterliegen, was Gewinne oder Verluste zur Folge haben kann. Das Kapital des Teilfonds ist nicht garantiert. Der Teilfonds ist auf Finanzmärkten investiert und nutzt Techniken und Instrumente, die plötzlichen und erheblichen Schwankungen unterliegen können, was hohe Gewinne oder Verluste zur Folge haben kann.

Zusätzliche Risiken (Risiken, die für den Fonds von wesentlicher Bedeutung sind und durch den Indikator nicht angemessen erfasst werden)

Operationelles Risiko: Risiko, dass operationelle Verfahren einschließlich von Verfahren zur Verwahrung von Vermögenswerten versagen, was zu Verlusten führen kann.

Methoden- und modellbedingte Risiken: Es wird darauf hingewiesen, dass die Portfoliostrategie auf der Anwendung eines systematischen quantitativen Modells beruht. Für die Wirksamkeit des Modells besteht keine Garantie, und die Anwendung des Modells führt unter Umständen nicht dazu, dass das Anlageziel erreicht wird.



Investment
Managers

EQUITY

AXA World Funds II - Evolving Trends Equities

Auswirkungen von Techniken wie beispielsweise Derivaten: Gewisse Verwaltungsstrategien sind mit spezifischen Risiken wie beispielsweise Liquiditätsrisiko, Kreditrisiko, Ausfallrisiko, gesetzlichem Risiko, Bewertungsrisiko, operationellem Risiko und Risiken in Zusammenhang mit den Basisvermögenswerten verbunden.

Der Einsatz solcher Strategien kann auch einen gewissen Hebeleffekt beinhalten, was die Auswirkungen von Marktbewegungen auf den Teilfonds erhöhen und zu einem erheblichen Risiko von Verlusten führen kann.

Kosten

Die von Ihnen bezahlten Gebühren werden zur Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschließlich der Marketing- und Vertriebskosten, verwendet. Diese Aufwendungen verringern Ihren potentiellen Investitionszuwachs.

Die angegebenen Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge sind Höchstwerte. In einigen Fällen zahlen Sie unter Umständen auch weniger - die entsprechenden Informationen hierzu erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater.

Die Zahlen zu den laufenden Kosten basieren auf Aufwendungen für den im Dezember 2021 zu Ende gegangenen Zwölfmonatszeitraum. Diese Zahl wird um durchgeführte Budgetänderungen für 2021 angepasst. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht inbegriffen sind:

- Performance-Gebühren
- Portfoliotransaktionskosten, ausgenommen vom Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer OGAW gezahlte Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge.

Nähere Informationen über Kosten entnehmen Sie bitte dem Kapitel Kosten im Prospekt des Teilfonds, der eingesehen werden kann unter <https://funds.axa-im.com/>.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge	5.50%
Rücknahmeabschläge	nicht zutreffend

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

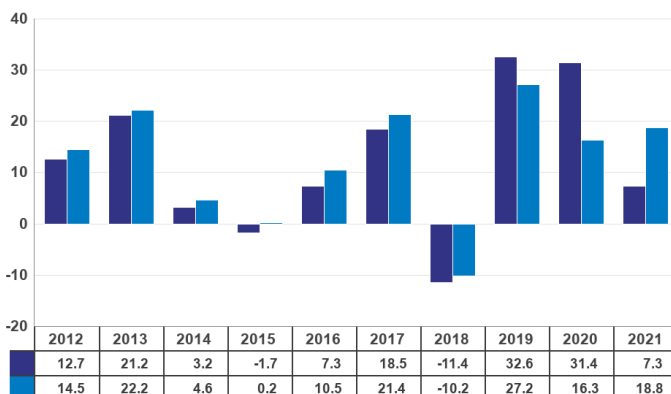
Laufende Kosten	1.90%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

Frühere Wertentwicklungen	nicht zutreffend
---------------------------	------------------

Frühere Wertentwicklungen

- AXA WFII Evolving Trends Equities A Distribution USD (ISIN : LU0011972584)
- 100% MSCI AC World Total Return Net



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse dar.

Die frühere Wertentwicklung wird nach Abzug laufender Kosten ausgewiesen. Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge sind von der Berechnung ausgenommen. Der Teilfonds wurde am 03/05/1988 und die Anteilsklasse im 1990 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in USD berechnet und wird jeweils zum Jahresende als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts des Teilfonds angegeben.

Performance-Daten bis zum 25. Januar 2018 beziehen sich auf den AXA WORLD FUNDS II – Evolving Trends Equities UCITS vor seiner Umwandlung in einen Feeder-OGAW am 26. Januar 2018 (Zeitpunkt des Inkrafttretens).

Die 2019 veröffentlichte Performance für 2018 berücksichtigt:

- die Performance des OGAW vor seiner Umwandlung
- und die Performance des OGAW als Feeder-Fonds ab dem 26. Januar 2018

Praktische Informationen

Depotbank:

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Weitere Informationen:

Ausführlichere Informationen über diesen Teilfonds wie der Prospekt sowie der letzte Jahres- und Halbjahresbericht können kostenfrei in englischer, deutscher, französischer, spanischer und italienischer Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft des Teilfonds, der zentralen Administrationsstelle, den Vertriebsstellen des Teilfonds oder online unter <https://funds.axa-im.com/> eingesehen werden.

Für diesen Teilfonds sind weitere Anteilsklassen erhältlich. Genauere Informationen über andere Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt, der unter <https://funds.axa-im.com/> einsehbar ist. Ausführlichere Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind online unter www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy zu finden.

Dazu gehören die Beschreibung, wie Vergütungen und Leistungen für Mitarbeiter festgelegt werden, und Informationen zum Vergütungsausschuss. Auf Anfrage stellt die Gesellschaft gern ein kostenloses Druckexemplar zur Verfügung.

Jeder Teilfonds entspricht einem bestimmten Teil der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des OGAW. Aus diesem Grund ist das Vermögen der einzelnen Teilfonds vom Vermögen der anderen Teilfonds getrennt und dient ausschließlich zur Erfüllung der Rechte von Anlegern in Bezug auf diesen Teilfonds sowie der Rechte der Gläubiger, deren Ansprüche sich aus der Gründung, dem Betrieb oder der Abwicklung des Teilfonds ergeben.

Veröffentlichung des Nettoinventarwerts:

Der Nettoinventarwert pro Anteil kann unter <https://funds.axa-im.com/> eingesehen und am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Steuergesetzgebung:

Der Teilfonds unterliegt den Steuergesetzen und -vorschriften von Luxemburg. Je nach Ihrem Wohnsitzland könnte sich dieser Sachverhalt auf Ihre Investitionen auswirken. Nähere Informationen hierzu erhalten Sie bei einem Steuerberater.

Haftungserklärung:

AXA Funds Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Teilfondsprospekts vereinbar ist.

Umschichtung zwischen Teilfonds:

Anteilsinhaber können beantragen, dass Anteilsklassen eines Teilfonds in Anteilsklassen eines anderen Teilfonds umgewandelt werden, sofern die Bedingungen für den Zugang zu Zielanteilklass, -typ oder -subtyp für diesen Teilfonds erfüllt sind, wobei ihr jeweiliger Nettoinventarwert, der an dem auf den Eingang des Umtauschantrags folgenden Bewertungstag berechnet wird, als Grundlage herangezogen wird.

Die mit dem Umtausch verbundenen Rücknahme- und Zeichnungskosten können dem Anteilsinhaber laut Angaben im Prospekt in Rechnung gestellt werden.

Nähere Informationen darüber, wie Sie zwischen Teilfonds umschichten können, entnehmen Sie bitte dem Kapitel Wechsel zwischen Teilfonds im Prospekt, der unter <https://funds.axa-im.com/> einsehbar ist.



Investment
Managers

Dieser Teilfonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Börsenaufsichtsbehörde (Commission de Surveillance du Secteur Financier - CSSF) reguliert. AXA Funds Management S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Börsenaufsichtsbehörde (CSSF) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 11/07/2022.