

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.

ROSENBERG EQUITIES

AXA World Funds II - North American Equities

Ein Teilfonds des AXA World Funds II SICAV

Anteilsklasse: AXA World Funds II - North American Equities I Distribution USD (ISIN : LU0147735095)

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

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Teilfonds strebt durch Anlagen in Eigenkapitalinstrumente einen langfristigen Kapitalzuwachs an, der in USD gemessen höher als die Performance des S&P 500 Total Return USD Index („die Benchmark“) ist.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert nach Ermessen des Anlageverwalters in Eigenkapitalinstrumente, die dieser für unterbewertet hält und die hauptsächlich an regulierten Märkten in Nordamerika gehandelt werden.

Es ist beabsichtigt, dass der Teilfonds durch den Einsatz proprietärer quantitativer Aktienauswahlmodelle im Wesentlichen in Eigenkapitalinstrumente investiert. Bei der Strukturierung des Portfolios des Teilfonds stützt der Anlageverwalter sich auf den S&P 500 Total Return USD als Benchmark. Der Anlageverwalter darf nach eigenem Ermessen Investments außerhalb der Benchmark auswählen. Dieser Teil entspricht in der Regel nicht mehr als 20% des Teilfonds. Der Anlageverwalter setzt quantitative Modell ein, um attraktive Wertpapiere zu bestimmen und ein diversifiziertes Aktienportfolio zu strukturieren, das die erwünschten Faktoren aufweist, um dem Teilfonds zu ermöglichen, die Anlageziele umzusetzen. Gleichzeitig werden die Risiken auf der Grundlage allgemeiner faktoren-, branchen- und aktienspezifischer Aspekte überprüft. Deshalb weist der Teilfonds eine Volatilität aus, die jener der Benchmark entspricht. Unter normalen Marktbedingungen wird im Voraus mit einem Tracking Error in Bezug auf die Benchmark (d. h. einer prognostizierten Volatilität der Überrendite des Portfolios in Bezug auf die Benchmark) von 3% gerechnet. Die tatsächliche Höhe des Tracking Error in Bezug auf die Benchmark kann je nach Marktbedingungen vom vorstehenden Prozentsatz abweichen.

Der Teilfonds investiert:

- mindestens zwei Drittel seines gesamten Vermögens in Aktien und aktienähnliche Instrumente, die von Unternehmen mit Sitz in den USA ausgegeben werden
- bis zu 15 % seines gesamten Vermögens in Aktien und aktienähnliche Instrumente, die von Unternehmen mit Sitz außerhalb der USA ausgegeben werden
- den restlichen Anteil seines Vermögens in Geldmarktinstrumente, und/oder Wandel- und Standardanleihen

Bis zu einer Grenze von 200 % des Nettovermögens des Teilfonds kann die Anlagepolitik durch direkte Anlagen und/oder durch Derivate verwirklicht werden. Derivate können außerdem zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

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

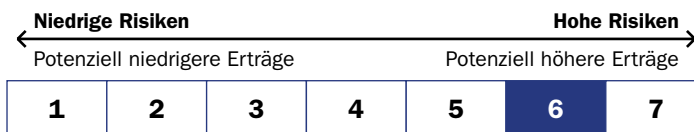
Die Zeichnungs-, Umtausch- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Bewertungstag bis spätestens 14:00 Uhr Luxemburger Zeit bei der Register- und Transferstelle eingegangen sein. Die Anträge werden zu dem an einem solchen Bewertungstag berechneten Nettoinventarwert ausgeführt. Die Anleger werden darauf 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 USD oder der Gegenwert in der entsprechenden Währung der jeweiligen Anteilsklasse.

Folgeinvestment: USD 1.000 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 plötzlichen und erheblichen Schwankungen unterliegen können, was hohe Gewinne oder Verluste zur Folge haben kann.

Zusätzliche Risiken

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.



ROSENBERG EQUITIES

AXA World Funds II - North American Equities

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.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge	nicht zutreffend
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	1.75%
-----------------	-------

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

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

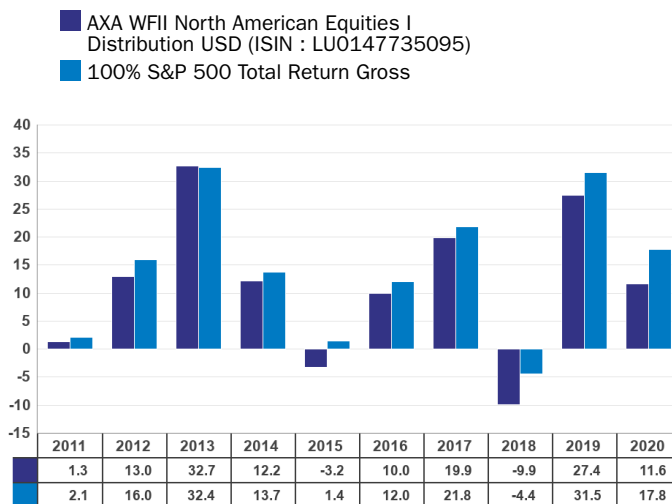
Die angegebenen Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge sind Höchstwerte. In einigen Fällen zahlen Sie unter Umständen auch weniger - die entsprechenden Informationen hierzu erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater.

Die Zahlen zu den laufenden Kosten basieren auf Aufwendungen für den im Dezember 2020 zu Ende gegangenen Zwölfmonatszeitraum. Diese Zahl wird um durchgeführte Budgetänderungen für 2020 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 www.axa-im.com.

Frühere Wertentwicklungen



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 31/12/1990 und die Anteilsklasse im 2002 aufgelegt.

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

Zum 19. Februar 2020 wird der Teilfonds in Bezug auf den S&P 500 TR Net USD als Benchmark verwaltet. Davor wurde keine Benchmark angegeben. Die Performance des Teilfonds bildet die Benchmark nicht ab.

Praktische Informationen

Depotbank:

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

Weitere Informationen:

Die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), die im Prospekt näher erläutert sind, tragen zur Entscheidungsfindung des Anlageverwalters bei, sind aber kein entscheidender Faktor.

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 www.axa-im.com eingesehen werden.

Für diesen Teilfonds sind weitere Anteilsklassen erhältlich. Genauere Informationen über andere Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt, der unter www.axa-im.com einsehbar ist.

Ausführlichere Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind online unter <https://www.axa-im.com/en/remuneration> 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 www.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 Zielanteilklassen, -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 www.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 10/03/2021.