

AXA World Funds II (de "Vennootschap")

Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal

Maatschappelijke zetel: 49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg Handelsregister: Luxemburg, B-27.526

15 maart 2024

DIT DOCUMENT IS BELANGRIJK EN VEREIST UW ONMIDDELLIJKE AANDACHT.
WIN IN GEVAL VAN TWIJFEL PROFESSIONEEL ADVIES IN.

Beste Aandeelhouders van AXA World Funds II – North American Equities (het "**Compartiment**"),

Met genoegen stellen we u in kennis van het feit dat de bestuurders van de Vennootschap (de "**Bestuurders**" of de "**Raad**") besloten hebben een aantal wijzigingen door te voeren in het Prospectus van de Vennootschap (het "**Prospectus**"), die haar in staat zullen stellen uw belangen op een meer doeltreffende manier te behartigen.

Behalve indien in dit bericht anders vermeld wordt, zullen de woorden en uitdrukkingen hierna dezelfde betekenis hebben als in het Prospectus.

I. Conversie van AXA World Funds II – North American Equities (het "Compartiment") in een Feederfonds

II. Naamswijziging van het Compartiment

* * *

I. Conversie van AXA World Funds II – North American Equities (het "Compartiment") in een Feederfonds
--

Het Bestuur heeft besloten het beleggingsbeleid van het Compartiment zo te wijzigen dat, vanaf 16 april 2024 (de "**Datum van Inwerkingtreding**"), het zal fungeren als een feeder van AXA WORLD FUNDS – US Responsible Growth (het "**Mastercompartiment**") in overeenstemming met de onderafdeling "Beleggingsrestricties – Structuur van G. Master/Feeder" in het algemene gedeelte van het Prospectus.

Als gevolg hiervan zal het Compartiment met ingang van de Datum van Inwerkingtreding ten minste 85% van zijn activa permanent beleggen in aandelenklasse M van het Mastercompartiment.

Het Mastercompartiment is een Compartiment van AXA World Funds, een Luxemburgse beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal, opgericht in het kader van deel I van de wet van 2010 en wordt beheerd door dezelfde Beheermaatschappij en Beleggingsbeheerder als het Compartiment met een beleggingsstrategie die in wezen dezelfde is als de huidige beleggingsstrategie van het Compartiment.

De conversie van het Compartiment in een Feederfonds van het Mastercompartiment is besloten door de Bestuurders, aangezien het Compartiment (i) niet langer bijdraagt en (ii) als een Feeder zou profiteren van het commercieel succes van het Mastercompartiment dat geregistreerd is en wordt verdeeld in 18 landen.

De beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid, het risicoprofiel en de risicofactor van het Compartiment

zoals aangegeven in het supplement van zijn Prospectus en hieronder zullen bijgevolg, vanaf de Datum van Inwerkingtreding, in overeenstemming zijn met die van het Mastercompartiment. Het Compartiment zal zijn SFDR Artikel 8 productcategorisering behouden.

U vindt een overzicht van de belangrijkste informatie over het Compartiment vóór de conversie ervan in een Feederfonds en van die in verband met het Mastercompartiment in de vergelijkingstabel hieronder:

	AWF II – North American Equities (vóór de conversie ervan in een Feeder)	AWF – US Responsible Growth (het Mastercompartiment)
Beleggingsdoelstelling	<p>De doelstelling van het Compartiment is om vermogensgroei op de lange termijn te realiseren, waarbij het beter presteert dan de S&P 500 Total Return USD Index (de "Benchmark"). Typische beleggers streven naar vermogensgroei op de lange termijn, uitgedrukt in USD, op basis van een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde aandelen, aandelengerelateerde effecten en derivaatinstrumenten. De inkomstrendementen van het Compartiment zijn van minder groot belang.</p>	<p>De doelstelling van het Mastercompartiment is om te streven naar langetermijngroei van uw belegging, in USD, op basis van een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde aandelen en aandelengerelateerde effecten en het toepassen van een ESG-benadering.</p>
Beleggingsbeleid	<p>De portefeuille van het Compartiment wordt actief beheerd en combineert fundamentele bottom-up kennis met technologie om bedrijven te waarderen.</p> <p>De Beleggingsbeheerder van het Compartiment zal trachten de doelstelling van het Compartiment te verwezenlijken door te allen tijde ten minste twee derde van de totale activa van het Compartiment te beleggen in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten uitgegeven door bedrijven die in de Verenigde Staten gevestigd zijn of een groot deel van hun economische activiteit in de Verenigde Staten uitoefenen. Beleggingen in bedrijven die buiten de Verenigde Staten zijn gevestigd, zullen normaliter niet meer bedragen dan 15% van de netto-inventariswaarde van het Compartiment.</p> <p>Bij de opbouw van de portefeuille van het Compartiment verwijst de Beleggingsbeheerder naar de Benchmark. De Beleggingsbeheerder heeft de beslissingsbevoegdheid om beleggingen buiten de Benchmarkindex te selecteren - deze zullen doorgaans niet meer dan 20% van de portefeuille van het Compartiment uitmaken. De Beleggingsbeheerder maakt gebruik van kwantitatieve modellen om aantrekkelijke effecten te identificeren en een gediversifieerde portefeuille samen te stellen van aandelen die de gewenste factorfootprint leveren om het Compartiment in staat te stellen</p>	<p>Het Mastercompartiment wordt actief beheerd om kansen op de Noord-Amerikaanse aandelenmarkt te benutten door ten minste een derde van zijn nettoactiva te beleggen in aandelen van bedrijven die deel uitmaken van het universum van de S&P 500 Total Return Net benchmarkindex (de "Benchmark").</p> <p>In het kader van het beleggingsproces heeft de Beleggingsbeheerder een ruime beslissingsbevoegdheid over de samenstelling van de portefeuille van het Mastercompartiment en kan hij, op basis van zijn beleggingsovertuigingen, grote over- of onderwogen posities innemen in de sectoren of bedrijven in vergelijking met de samenstelling van de Benchmark en/of blootstelling nemen aan bedrijven, landen of sectoren die niet in de Benchmark zijn opgenomen, ook al zijn de bestanddelen van de Benchmark over het algemeen representatief voor de portefeuille van het Mastercompartiment. De afwijking van de Benchmark zal dus waarschijnlijk aanzienlijk zijn.</p>

	<p>zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en tegelijk het risico te controleren volgens gemeenschappelijke factor-, sector- en aandelenspecifieke dimensies. Dienovereenkomstig zal het Compartiment doorgaans een volatiliteitsniveau vertonen dat vergelijkbaar is met dat van de Benchmark en zal de ex-ante tracking error ten opzichte van de Benchmark (d.w.z. de voorspelde volatiliteit van het extra rendement van de portefeuille ten opzichte van de Benchmark) onder normale marktomstandigheden naar verwachting 3% bedragen. Het effectieve niveau van de tracking error ten opzichte van de Benchmark kan echter afwijken van het bovenvermelde niveau, afhankelijk van de marktomstandigheden.</p> <p>Het Compartiment zal bestaan uit een kernselectie van bedrijven die typisch, maar niet exclusief, behoren tot de top 500 van bedrijven in termen van marktkapitalisatie in de VS.</p> <p>Het Compartiment mag niet meer dan één derde van zijn activa beleggen in geldmarktinstrumenten, geldmarktfondsen en bankdeposito's, en niet meer dan één derde van zijn activa in converteerbare en gewone obligaties.</p>	<p>Het Mastercompartiment belegt in aandelen van bedrijven met om het even welke kapitalisatie, waarvan de Beleggingsbeheerder denkt dat ze bovengemiddelde rentabiliteit en groeivoorzichten te bieden hebben.</p> <p>Specifiek betekent dit dat het Mastercompartiment te allen tijde minstens twee derde van zijn nettoactiva belegt in aandelen en aandelengerelateerde effecten van bedrijven die in de VS gevestigd zijn of het grootste deel van hun activiteiten in de VS uitoefenen.</p> <p>Het Mastercompartiment kan tot een derde van de nettoactiva beleggen in geldmarktinstrumenten en tot 10% in obligaties, met inbegrip van converteerbare obligaties en effecten onder Beleggingskwaliteit en/of overheidsobligaties zonder rating uitgegeven of gewaarborgd door één enkel land.</p> <p>Het Mastercompartiment kan tot 10% van de nettoactiva beleggen in ICBE's en/of ICB's.</p>
SFDR-classificatie	Artikel 8.	Artikel 8.
Gebruik van derivaten	<p>Het Compartiment mag alleen gebruik maken van derivaten op aandelen, aandelengerelateerde effecten en indexen, voor afdekking en een efficiënt portefeuillebeheer.</p> <p>Met het oog op een doeltreffend portefeuillebeheer maakt het Mastercompartiment in het kader van zijn dagelijkse beleggingsbeheer gebruik van de volgende technieken (in % van de nettoactiva):</p> <ul style="list-style-type: none"> • securities lending: verwacht, 0-10%; max, 90% • retrocessie- en omgekeerde retrocessieovereenkomsten: verwacht, 0-10%; max, 90% <p>Door effectenleningen aan te gaan, tracht het Compartiment het rendement op dagelijkse basis te verhogen (de geleende activa zullen een incrementeel rendement voor het Compartiment genereren).</p> <p>Wanneer het Compartiment retrocessie- en omgekeerde</p>	<p>Het Mastercompartiment kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer en afdekking.</p> <p>Met het oog op een doeltreffend portefeuillebeheer maakt het Mastercompartiment in het kader van zijn dagelijkse beleggingsbeheer gebruik van de volgende technieken (in % van de nettoactiva):</p> <ul style="list-style-type: none"> • securities lending: verwacht, 0-20%; max, 90% <p>Door effectenleningen aan te gaan, tracht het Mastercompartiment het rendement op dagelijkse basis te verhogen (de geleende activa zullen een incrementeel rendement voor het Mastercompartiment genereren).</p> <p>Het Mastercompartiment gebruikt geen effectenleentransacties of</p>

	<p>retrocessieovereenkomsten gebruikt, streeft het ernaar het collateral management te optimaliseren door collateral transformation toe te passen om liquiditeiten en contanten te beheren.</p> <p>Het Compartiment maakt geen gebruik van effectenleningen.</p> <p>De activa van het Compartiment die onderhevig kunnen zijn aan effectenleningen omvatten maar zijn niet beperkt tot obligaties en aandelen.</p> <p>De activa van het Compartiment die onderhevig kunnen zijn aan retrocessie- en omgekeerde retrocessieovereenkomsten omvatten maar zijn niet beperkt tot aandelen en aandelengerelateerde instrumenten.</p>	<p>repo/omgekeerde repotransacties. Het Mastercompartiment maakt geen gebruik van total return swaps.</p> <p>De belangrijkste soorten activa binnen het toepassingsgebied zijn obligaties en aandelen.</p>
Beleggingsbeheerder	AXA Investment Managers UK Limited (London).	AXA Investment Managers UK Limited (London)
Risicoprofiel	<p>Risicoprofiel: hoog risico op kapitaalverlies.</p> <p>Risicofactoren: het Compartiment is onderhevig aan de algemene risico's beschreven in het Prospectus, alsook aan de volgende specifieke risico's:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risico's verbonden aan methode en model • ESG • Beleggingen in specifieke landen of geografische zones • Duurzaamheidsrisico <p>Bovendien zal de waarschijnlijke impact van de duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Compartiment naar verwachting laag zijn.</p>	<p>Risicoprofiel: hoog risico op kapitaalverlies.</p> <p>Risicofactoren: het Compartiment is onderhevig aan de algemene risico's beschreven in het Prospectus, alsook aan de volgende specifieke risico's:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Beleggingen in het universum van kleine en/of microkapitalisaties • ESG • Beleggingen in specifieke landen of geografische zones <p>Bovendien zal de waarschijnlijke impact van de duurzaamheidsrisico's op het rendement van de Mastercompartimenten naar verwachting middelmatig zijn.</p>
Risico-indicator	Het Compartiment heeft een score van 5 op de risicocategorie-schaal.	Het Mastercompartiment heeft een score van 5 op de risicocategorie-schaal.
Beleggersprofiel	Beleggers die hun geld niet opnemen gedurende vijf jaar	Beleggers die van plan zijn om minstens 5 jaar te beleggen.
Valuta	USD	USD
Prestatievergoedingen	Geen	Geen
Werkdag	Een volledige dag waarop banken de hele dag open zijn voor handel in Luxemburg en in de Verenigde Staten	Elke dag die een volledige bankwerkdag is in Luxemburg en de Verenigde Staten van Amerika

Het Prospectus, met inbegrip van de SFDR Bijlage van het Compartiment, en de KI(I)D's van het Compartiment zullen naar behoren worden gewijzigd vanaf de Datum van Inwerkingtreding, in overeenstemming met de toepasselijke vereisten.

o **Procedure voor conversie naar Feederfonds**

Met het oog op de kosteneffectiviteit, rekening houdend met de gelijkenissen tussen de respectieve beleggingsstrategie van het Compartiment en het Mastercompartiment, zal de conversie naar feederfonds worden uitgevoerd op de Datum van Inwerkingtreding, door een bijdrage in natura van de activa van het Compartiment aan het Mastercompartiment in ruil voor aandelen van het Mastercompartiment, na een volledige afstemming van de portefeuille die moet worden uitgevoerd over een periode van twee Werkdagen

vóór de Datum van Inwerkingtreding. Gedurende deze korte periode vóór de Datum van Inwerkingtreding, voldoet het Compartiment mogelijk niet aan de volgende beleggingsregels die zijn voorzien in het supplement van het Prospectus: *“De Beleggingsbeheerder heeft de beslissingsbevoegdheid om beleggingen buiten de Benchmarkindex te selecteren - deze zullen doorgaans niet meer dan 20% van de portefeuille van het Compartiment uitmaken” en “Dienovereenkomstig zal het Compartiment doorgaans een volatiliteitsniveau vertonen dat vergelijkbaar is met dat van de Benchmark en zal de ex-ante tracking error ten opzichte van de Benchmark (d.w.z. de voorspelde volatiliteit van het extra rendement van de portefeuille ten opzichte van de Benchmark) onder normale marktomstandigheden naar verwachting 3% bedragen”*. Als gevolg hiervan bestaat het risico dat de prestatie van het Compartiment kan afwijken van de verwachte prestatie voor een korte periode vóór de Datum van Inwerkingtreding.

De bovenvermelde bijdrage in natura van effecten door het Compartiment aan het Mastercompartiment zal onderhevig zijn aan een bijzonder auditrapport. Alle kosten die hierdoor ontstaan, zijn ten laste van het Compartiment.

o **Vergoedingen ten laste van de Vennootschap**

Als gevolg van de bovenvermelde conversie heeft het Bestuur besloten om in het supplement van het Prospectus voor het Compartiment te verduidelijken dat de managementvergoeding die aan het Compartiment wordt aangerekend, alleen op niveau van het Compartiment zal worden berekend en maximaal 1,50% van de netto-inventariswaarde van het Compartiment zal bedragen. Er zal bijgevolg geen managementvergoeding worden aangerekend op niveau van het Mastercompartiment in verband met de belegging van het Compartiment in het Mastercompartiment.

Het Bestuur heeft verder besloten om de onderafdeling “Vergoedingen verschuldigd door de Vennootschap aan de Bewaarder, Registratieagent, Domiciliërings-, Administratief en Betaalagent” van het supplement van het Prospectus voor het Compartiment te wijzigen, door te verwijzen naar de toegepaste servicevergoeding die indirect zal worden betaald door het Compartiment vanaf de Datum van Inwerkingtreding via zijn belegging in het Mastercompartiment door (i) het maximumniveau van de toegepaste servicevergoeding die geldig is voor het Mastercompartiment waarin het Compartiment zal beleggen (d.w.z. 0,50%) te vermelden, en (ii) de vergoedingen die in dergelijke toegepaste servicevergoeding zijn inbegrepen of ervan zijn uitgesloten, bekend te maken.

Zoals hierboven vermeld, zijn de totale vergoedingen verschuldigd door het Compartiment alle vergoedingen die direct aan het Compartiment worden aangerekend en alle vergoedingen die indirect worden aangerekend via het Mastercompartiment, zoals samengevat in onderstaande tabel:

Compartiment	Mastercompartiment	Totale vergoeding (uitgedrukt als een maximaal geaggregeerd cijfer)
Tot 1,715%	Tot 0,50%	Tot 2,215%

Bovendien zal het Compartiment andere kosten, uitgaven en vergoedingen dragen zoals verder beschreven in het deel “Kosten, uitgaven en vergoedingen” hierboven en, indirect, door zijn belegging in het Mastercompartiment, die kosten, uitgaven en vergoedingen van het Mastercompartiment die niet gedekt zijn door de toegepaste servicevergoeding, zoals verder beschreven hierboven en in het prospectus van het Mastercompartiment.

Beleggers in aandelenklasse “I” van het Compartiment dienen er rekening mee te houden dat het maximumbedrag van managementvergoedingen die worden aangerekend aan aandelenklasse “I” in het Mastercompartiment 0,70% is. Als zodanig is de managementvergoeding wanneer direct in aandelenklasse “I” van het Mastercompartiment wordt belegd lager dan die van het Compartiment.

o **Kosten voor de aandeelhouders en impact op de prestatie**

De kosten van de conversie van het Compartiment in een Feederfonds van het Mastercompartiment zullen worden gedragen door het Compartiment.

De prestatie van het Compartiment wordt verwacht grotendeels in lijn te zijn met die van het Mastercompartiment vanaf de Datum van Inwerkingtreding, afhankelijk van de omvang van de belegging in het Mastercompartiment en behalve voor die uitgaven van het fonds op niveau van het Compartiment die invloed zullen hebben op de prestatie ervan.

o **Beschikbare documenten en zakelijke gedragsregels**

Het Bestuur heeft besloten om een nieuwe sectie “13. Documenten ter inzage” toe te voegen aan het supplement van het Prospectus betreffende het Compartiment waarin zal worden aangegeven dat, bovenop

de documenten ter inzage waarnaar wordt verwezen in het hoofdgedeelte van het Prospectus, aanvullende informatie over AXA World Funds beschikbaar is op de website www.axa-im.com en de volgende documenten zullen gratis kunnen worden ingekeken tijdens de gewone kantooruren op elke Werkdag op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap:

- (i) Het prospectus van AXA World Funds en de KIID/KID van het Mastercompartiment;
- (ii) De meest recente jaar- en halfjaarverslagen van AXA World Funds;
- (iii) De interne zakelijke gedragsregels die zijn aangenomen door de Beheermaatschappij om te verzekeren dat AXA World Funds de Vennootschap zal voorzien van alle documenten en informatie die nodig is om ervoor te zorgen dat de Vennootschap voldoet aan de vereisten die zijn uiteengezet in de wet van 2010.

Het Bestuur heeft tot slot besloten om een nieuwe sectie “14. Overzicht van de interne zakelijke gedragsregels waarnaar hierboven wordt verwezen in sectie 13” toe te voegen aan het supplement van het Prospectus in verband met het Compartiment, die de volgende informatie zal bevatten:

- het Compartiment zal beleggen in aandelenklassen van het Mastercompartiment waarvoor AXA IM een proces heeft bepaald om dubbele aanrekening te vermijden van managementvergoedingen van doelfondsen die worden beheerd door een entiteit van AXA IM;
- de kalender van het Compartiment, de boekhoudkundige periode en de afwikkelingstermijn zijn afgestemd op die van het Mastercompartiment;
- er worden geen inschrijvings-, terugkoop-, of conversievergoedingen ingehouden op het niveau van het Mastercompartiment;
- aangezien de afgevaardigden van het Compartiment en de ondersteuningsfuncties dezelfde zijn voor het Compartiment en het Mastercompartiment, wordt de uitwisseling van informatie vergemakkelijkt;
- communicatie aan de aandeelhouders van het Compartiment en van het Mastercompartiment wordt tijdig verspreid door de Beheermaatschappij om een ongelijk informatieniveau te voorkomen.

o **Fiscale gevolgen**

Het Bestuur heeft besloten om een nieuwe sectie “15. Fiscale gevolgen” toe te voegen aan het supplement van het Prospectus om te specificeren dat de belegging in het Mastercompartiment geen specifieke Luxemburgse fiscale gevolgen zal hebben.

De hierboven beschreven conversie van het Compartiment in een Feederfonds wordt van kracht op de Datum van Inwerkingtreding, vanaf dewelke het Compartiment zal beginnen beleggen in aandelenklasse M van het Mastercompartiment, overeenkomstig het voorgaande. Neemt u er kennis van dat de CSSF deze conversie heeft goedgekeurd.

Aandeelhouders die niet instemmen met deze conversie kunnen de terugkoop van hun aandelen in het Compartiment vragen (zonder andere kosten dan die welke het Compartiment inhoudt om de desinvesteringkosten te dekken) tot 16 april 2024.

II. Naamswijziging van het Compartiment

Het Bestuur heeft besloten om de naam van het Compartiment te wijzigen naar AXA World Funds II – US Responsible Equities teneinde de naam van het Mastercompartiment de conversie van het Compartiment naar Feederfonds verder te laten weerspiegelen.

Deze wijziging zal van kracht worden vanaf de Datum van Inwerkingtreding.

* * *

Het Prospectus, met inbegrip van de SFDR Bijlage van het Compartiment, en de KI(I)D's van het Compartiment, rekening houdend met de wijzigingen die in deze brief worden vermeld, alsook de KI(I)D's van het Mastercompartiment, zullen beschikbaar zijn op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap en door online contact met ons op te nemen op: www.axa-im.com.

Ter attentie van de Belgische aandeelhouders:

Wanneer de terugkoop gratis wordt aangeboden (behalve mogelijke belastingen) aan de aandeelhouders van het betrokken compartiment, kan deze aanvraag tot terugkoop worden gericht aan de financiële dienst

gevestigd in België: CACEIS Belgium SA, Havenlaan 86 C b320, 1000 Brussel. Het prospectus waarin de hierboven vermelde wijzigingen zijn verwerkt, het document met essentiële informatie voor pakketproducten voor retail- en verzekeringsbeleggingen (PRIIP's) (KID), de statuten en de jaar- en halfjaarverslagen zijn ook kosteloos verkrijgbaar op het kantoor van de financiële dienst in België. De Belgische aandeelhouders dienen er nota van te nemen dat op de aandelen van klasse I in België niet kan worden ingeschreven.

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

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

De huidige roerende voorheffing bedraagt 30%.

Met de meeste hoogachting,

Voorzitter van de Raad van Bestuur van de Vennootschap