

## Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

## Product

### AXA WF Italy Equity A Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., onderdeel van de AXA IM Group

ISIN LU0087656699

Website: <https://www.axa-im.lu>

Bel +33 (0) 1 44 45 85 65 voor meer informatie

De Autorité des Marchés Financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit product is in Luxemburg vergunning verleend in overeenstemming met de icbe-richtlijn.

**Datum van productie van de KID:** 26-03-2024

## Wat is dit voor een product?

### Type

Het product is een deelbewijs van het subfonds "AXA World Funds - Italy Equity" ("het subfonds") dat deel uitmaakt van de sicav "AXA World Funds" (de "Vennootschap").

### Looptijd

Dit product heeft geen einddatum, hoewel het een looptijd heeft van 99 jaar en kan worden vereffend op de voorwaarden die in de statuten van de vennootschap zijn vastgelegd.

### Doelstellingen

#### Beleggingsdoelstelling

Het subfonds beoogt een kapitaalgroei op lange termijn, uitgedrukt in euro's, door te beleggen in grote mid en small caps, gevestigd of genoteerd in Italië.

#### Beleggingsbeleid

Het subfonds wordt actief beheerd en belegt hoofdzakelijk in aandelen van bedrijven van welke omvang dan ook die gevestigd of beursgenoteerd zijn in Italië en deel uitmaken van de FTSE Italia All-share NT-benchmarkindex (de "Benchmark"). Als onderdeel van het beleggingsproces mag de beleggingsbeheerder de portefeuille vrij samenstellen en kan hij op basis van zijn beleggingsovertuigingen grote overwogen of onderwogen posities innemen in sectoren en ondernemingen in vergelijking met de samenstelling van de Benchmark en/of beleggen in ondernemingen, landen of sectoren die geen deel uitmaken van de Benchmark, hoewel de componenten van de Benchmark doorgaans representatief zijn voor de portefeuille van het Subfonds. De afwijking ten opzichte van de Benchmark zal waarschijnlijk dus groot zijn.

De beleggingsbeslissingen zijn gebaseerd op een combinatie van macro-economische, sector- en bedrijfsspecifieke analyses. Het aandelenselectieproces berust op een grondige analyse van het businessmodel van ondernemingen, de kwaliteit van het management, de groeivoorzichten en het globale risico/opbrengstenprofiel.

Het subfonds belegt minimaal 75% van zijn activa in aandelen, gelijkwaardige effecten, beleggingscertificaten en coöperatieve beleggingscertificaten uitgegeven door ondernemingen waarvan het hoofdkantoor gevestigd is in de Europese Economische Ruimte (zijnde effecten of rechten die in aanmerking komen voor het Franse Plan d'Epargne en Actions - PEA (Frans aandelenspaarplan)).

Het subfonds zal ook aan beleggingscriteria beantwoorden om in aanmerking te komen als een piano individuali di risparmio a lungo termine (PIR) conform art. 1, paragraaf 100 tot 114 van wet nr. 232 van 11 december 2016, indien opgericht tot en met 31 december 2018, of krachtens wet nr. 157 van 19 december 2019, indien opgericht vanaf 1 januari 2020, en wet nr. 234 van 30 december 2021.

Concreet zal het subfonds te allen tijde minstens 70% van zijn netto activa direct of indirect beleggen in effecten, inclusief deze die niet worden verhandeld op een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit (MTF), die zijn uitgegeven door of zijn aangegaan met bedrijven die zijn gevestigd in Italië, zoals voorgeschreven door art. 73 van de geconsolideerde wet op de inkomstenbelasting, krachtens het presidentieel decreet nr. 917 van 22 december 1986, of in een lidstaat van de EU of de EER met permanente vestiging

in Italië.

Binnen deze limiet en gedurende minstens 2/3e van het kalenderjaar moet de voornoemde 70% als volgt zijn belegd:

- minstens 25% in effecten van ondernemingen die geen deel uitmaken van de FTSE MIB-index van Borsa Italiana of andere gelijkwaardige indices van andere gereguleerde markten;

- minstens 5% in effecten die geen deel uitmaken van de FTSE MIB- en FTSE Mid Cap-indices van Borsa Italiana of andere gelijkwaardige indices van andere gereguleerde markten.

Het subfonds mag niet meer dan 10% van zijn netto activa beleggen in effecten of rechten uitgegeven door of afgesloten met dezelfde onderneming.

Het subfonds mag beleggen in effecten uitgegeven door ondernemingen die niet gevestigd zijn in landen die een gepaste uitwisseling van informatie met Italië toestaan. Het subfonds kan maximaal 20% van zijn netto activa beleggen in geldmarktinstrumenten, geldmarktfondsen en bankdeposito's.

Het subfonds belegt niet meer dan 10% van zijn netto activa in deelnemingsrechten van ICBE's en/of andere ICB's.

Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer of afdekkingsdoeleinden.

Het subfonds is een financieel product dat ecologische en/of sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 van de Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

#### Inkomsten

Voor kapitalisatieaandelenklassen (Cap) wordt het dividend herbelegd.

#### Beleggingshorizon

Het risico en het rendement van het product kunnen variëren afhankelijk van de verwachte periode van bezit. We raden aan dit product minimaal gedurende 5 jaar aan te houden.

#### Uitvoering van inschrijvings- en terugkooporders

Aankoop-, conversie- en verkooporders dienen uiterlijk op de waarderingsdag om 15.00 u. Luxemburgse tijd te zijn ontvangen door de registerhouder en transferagent. Orders worden uitgevoerd tegen de intrinsieke waarde die geldt op die waarderingsdag. De belegger wordt er op gewezen dat mogelijk extra verwerkingstijd nodig kan zijn als gevolg van de eventuele betrokkenheid van tussenpersonen zoals financiële adviseurs of distributeurs.

De intrinsieke waarde van dit subfonds wordt dagelijks berekend.

#### Doelgroep retailbeleggers

Het subfonds is ontworpen voor niet-professionele beleggers die noch beschikken over de financiële expertise, noch specifieke kennis om het subfonds te begrijpen, maar die niettemin een volledig kapitaalverlies kunnen verdragen. Het is geschikt voor klanten die streven naar vermogensgroei. De minimale aanbevolen beleggingstermijn voor potentiële beleggers is 5 jaar.

#### Bewaarder

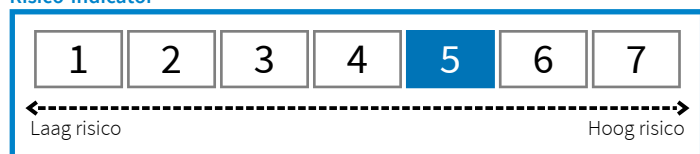
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

#### Aanvullende informatie:

Zie het onderdeel 'Overige relevante informatie' hieronder.

## Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

### Risico-indicator



De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u het product gedurende 5 jaar aanhoudt.

Het werkelijke risico kan aanzienlijk verschillen indien u in een vroeg stadium verkoopt en u krijgt mogelijk minder terug.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat u verliest op het product wegens marktontwikkelingen of doordat wij u niet kunnen betalen.

### Prestaties Scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u van dit product krijgt, hangt af van toekomstige marktprestaties. Toekomstige marktontwikkelingen zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig voorspeld worden.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		5 jaar	
Voorbeeld belegging:		€10 000	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€2 360	€1 920
	Gemiddeld rendement per jaar	-76.40%	-28.11%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€6 890	€7 020
	Gemiddeld rendement per jaar	-31.10%	-6.83%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9 750	€10 740
	Gemiddeld rendement per jaar	-2.50%	1.44%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€14 180	€15 300
	Gemiddeld rendement per jaar	41.80%	8.88%

Het stressscenario laat zien wat u kunt terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 03 2015 en 03 2020.

Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 04 2017 en 04 2022.

Gunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 06 2016 en 06 2021.

## Wat gebeurt er als AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. niet kan uitbetalen?

Het product is opgericht als een aparte entiteit van AXA Investment Managers Paris S.A. In geval van het in gebreke blijven van AXA Investment Managers Paris S.A., zullen de activa van het product die bewaard worden door de bewaarder, niet worden beïnvloed. In geval van het in gebreke blijven van de bewaarder wordt het risico op financieel verlies van het product getemperd als gevolg van de wettelijke afscheiding van de activa van de bewaarder van die van het product.

## Wat zijn de kosten?

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen daarvan voor uw belegging.

### Kosten in de loop van de tijd

In de tabellen staan de bedragen die u uit uw belegging haalt om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier getoonde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeldbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan uit van het volgende:

- In het eerste jaar krijgt u het bedrag terug dat u belegde (0% jaarlijks rendement). Voor de overige periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals blijkt uit het gematigd scenario.

- EUR 10.000 wordt belegd

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	€742	€1 685
Effect van de kosten per jaar (*)	7.5%	3.2% per jaar

(\*) Dit illustreert hoe de kosten uw rendement elk jaar gedurende de periode van het bezit verlagen. Het toont bijvoorbeeld aan dat indien u uitstapt op de aanbevolen periode van bezit uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 4.67% vóór kosten en 1.44% na kosten bedraagt.

We kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt om de diensten die zij aan u leveren te dekken. Zij zullen u informeren over het bedrag.

## Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	5.50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Hierin zijn de distributiekosten van 5.50% van het belegde bedrag inbegrepen. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. De verkoper zal u informatie geven welk bedrag feitelijk in rekening wordt gebracht.	Maximaal €550
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	€0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	1.78% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	€168
Transactiekosten	0.25% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	€23
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	Er is geen prestatievergoeding voor dit Product.	€0

## Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

### Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Dit product heeft geen minimaal vereiste periode van bezit, de 5 jaren zijn berekend in overeenstemming met het tijdsbestek dat het Product nodig heeft om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken.

U kunt uw belegging verkopen vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit. Het rendement of het risico van uw belegging kan negatief worden beïnvloed. Het onderdeel "Wat zijn de kosten?" geeft inzicht in de impact van kosten in de loop van de tijd.

De terugkoopprocedure vindt u onder "Wat is dit voor een product?".

## Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten worden gericht aan de Complaint Handling Officer met de gegevens van de klager (naam, functie, contactgegevens, betrokken rekeningnummers en elk ander relevant document) naar het volgende adres: AXA World Funds 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg of naar [compliancelux2@axa-im.com](mailto:compliancelux2@axa-im.com).

## Andere nuttige informatie

U kunt nadere informatie over dit product krijgen, inclusief het prospectus, het laatste jaarverslag, het eventuele recentere halfjaarverslag en de laatste netto-inventariswaarde (NIW) bij het administratiekantoor van het fonds: State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch) en via <https://www.axa-im.com/fund-centre>. De documenten zijn kosteloos verkrijgbaar.

Informatie over de prestaties van het product in de afgelopen 10 jaar en eerdere prestatiescenarioberekeningen vindt u op: <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Wanneer dit product wordt gebruikt als unit-linked ondersteuning voor een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, moet de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn inbegrepen in de kosten vermeld in dit document, de contactpersoon in het geval van een schadegeval en wat er gebeurt in het geval van een faillissement van de verzekeringsmaatschappij worden beschreven in het essentiële informatiedocument van dit contract, dat door uw verzekeraar of makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon moet worden verstrekt in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting.