

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

AXA IM ACT Climate Equity UCITS ETF USD Accumulation

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., società del Gruppo AXA IM

ISIN IE000Z8BHG02

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

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +33 (0) 144 45 85 65

La Banca Central d'Irlanda sono responsabili della vigilanza su AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Il presente prodotto è autorizzato in Irlanda ai sensi della Direttiva OICVM.

Data di Produzione del KID: 12/05/2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Prodotto è una classe di azioni del Comparto "AXA IM ACT Climate Equity UCITS ETF" (il "fondo") appartenente alla ICAV "AXA IM ETF ICAV" (l'"ICAV").

Durata

Questo prodotto non ha una data di scadenza e potrebbe essere liquidato alle condizioni stabilite nello statuto della ICAV.

Obiettivi

Obiettivo di investimento

L'obiettivo del Fondo consiste nel generare una crescita del capitale a lungo termine attraverso un portafoglio gestito attivamente composto da azioni quotate e titoli correlati ad azioni, che comprende società che agiscono positivamente per il clima, riducendo e/o limitando l'impatto del riscaldamento globale sulle economie e sulle società.

Politica di investimento

Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net (il "Benchmark di performance") solo a fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del fondo e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nel Benchmark di performance. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del fondo e la performance possano divergere da quelli del Benchmark di performance.

Il fondo cercherà di conseguire i propri obiettivi di investimento investendo in un portafoglio globale composto da azioni quotate e titoli legati ad azioni di società con qualsiasi capitalizzazione di mercato, che saranno quotati o scambiati su Mercati regolamentati globali. Il fondo può investire fino al 10% in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai-Hong Kong Stock Connect e, nel complesso, può investire oltre il 25% del proprio patrimonio netto in azioni e/o titoli legati ad azioni di società dei mercati emergenti. Il fondo mira a sostenere gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite, con particolare attenzione all'Azione climatica (SDG 13) e all'Energia pulita e accessibile (SDG 7).

L'universo di investimento iniziale è l'indice MSCI ACWI Investable Market (IMI), ma il fondo è gestito attivamente e non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio e/o la performance del fondo possano divergere da quelli dell'universo di investimento iniziale. Per selezionare titoli dall'universo di investimento iniziale, il Gestore utilizza una combinazione di analisi qualitativa e quantitativa al fine di individuare società con fondamentali di investimento appetibili e si concentra principalmente su società i cui prodotti e servizi offrono soluzioni per attenuare il cambiamento climatico, cercando al contempo di esporsi a società che, mediante la qualità delle loro attività, sostengono gli SDG perseguiti, il che è determinato utilizzando dati esterni e interni di osservanza degli SDG. Inoltre, le società i cui prodotti e/o servizi offrono soluzioni per attenuare il cambiamento climatico vengono individuate utilizzando input qualitativi e quantitativi esterni e interni, nonché avvalendosi dell'approccio di valutazione dell'impatto del Gestore per gli attivi quotati. Il fondo mira altresì a investire in società di tutti i settori che sostengono gli SDG perseguiti mediante la qualità delle loro attività, riducendo al minimo gli effetti collaterali negativi per il clima. Nel processo di selezione dei titoli, il Gestore adotta, in modo vincolante e in ogni momento, un approccio "selettivo" all'investimento responsabile dal punto di vista ambientale, che riduce l'universo di investimento iniziale di almeno il 20% escludendo le società che contribuiscono meno alla realizzazione degli SDG 13 e 7. Peraltro, nel processo di selezione dei titoli, il Gestore adotta, in modo vincolante e in ogni momento, i principi di esclusione settoriale e gli

standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OICR idonei sottostanti, come descritto nei documenti disponibili sul sito web: <https://www.axa-im.com/our-policies>. Il Gestore applica le esclusioni del PAB (Paris-Aligned Benchmark) come definite nel Regolamento delegato relativo agli indici di riferimento (CDR (UE) 2020/1818), come ulteriormente descritto in dettaglio nel supplemento e nell'Allegato SFDR

Il tasso di copertura dell'analisi ESG all'interno del portafoglio è pari ad almeno il 90% del patrimonio netto del fondo, ad eccezione di obbligazioni e altri titoli di debito emessi da emittenti pubblici, liquidità.

I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie ESG che attingono in parte a dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppate internamente. Queste sono soggettive e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Di conseguenza, può essere difficile confrontare la strategia d'investimento con altre strategie d'investimento che utilizzano anche criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso. Le metodologie ESG del Gestore descritte nel presente possono evolvere nel tempo per tenere conto, tra l'altro, di eventuali miglioramenti nella disponibilità e nell'affidabilità dei dati, o di eventuali sviluppi delle normative o di altri quadri di riferimento esterni o iniziative.

Il fondo può anche investire il 10% in strumenti del mercato monetario e il 10% del suo patrimonio netto in OICVM e/o OICR.

I derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di copertura.

Il fondo è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Income

Relativamente alle classi di azioni Accumulation (Acc), il dividendo viene reinvestito.

Orizzonte di investimento

Il rischio e il rendimento del prodotto possono variare a seconda del periodo di detenzione previsto. Consigliamo di detenere questo prodotto per almeno 5 anni.

Elaborazione delle richieste di sottoscrizione e di rimborso

L'investitore può acquistare o vendere azioni del fondo su base giornaliera, come ulteriormente precisato nel Prospetto. Solo i Partecipanti autorizzati possono operare direttamente con il fondo.

All'attenzione degli investitori privati

Il fondo è concepito per investitori retail che non possiedono competenze finanziarie né conoscenze specifiche per comprendere il fondo ma possono sostenere una perdita totale del capitale. È adatto ai clienti che hanno come obiettivo la crescita del capitale e un overlay ESG. Si raccomanda ai potenziali investitori un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Depositaria

STATE STREET CUSTODIAL SERVICES (IRELAND) LIMITED

Ulteriori informazioni

Si prega di consultare la sezione "Altre informazioni rilevanti" sottostante.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio suppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

In caso di rimborso nella fase iniziale dell'investimento, il rischio effettivo può variare in modo significativo e l'investitore potrebbe recuperare una somma inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma non includono tutti i costi che potreste pagare al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Ciò che otterrete da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. Non è possibile prevedere con precisione gli andamenti futuri del mercato, per loro natura incerti.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono illustrati usando la peggiore, media e migliore performance del prodotto e dell'Indice di riferimento adeguato, negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

| Periodo di detenzione raccomandato: | | 5 anni | |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: | | \$10 000 | |
| | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Scenari | | | |
| Minimo | Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro investimento, in tutto o in parte | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | \$3 030 | \$3 990 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -69.70% | -16.79% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | \$8 720 | \$11 180 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -12.80% | 2.26% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | \$11 300 | \$18 350 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 13.00% | 12.91% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | \$15 370 | \$22 370 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 53.70% | 17.47% |

Lo scenario di stress mostra l'importo che un investitore potrebbe vedersi rimborsare in condizioni di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 03 2015 e il 03 2020.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 04 2018 e il 04 2023.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media. Tale classificazione valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio. La categoria di rischio associata a questo prodotto è stata determinata sulla base di osservazioni passate, non è garantita e può evolvere in futuro.

L'investitore deve tenere conto del rischio valutario. L'investitore riceverà pagamenti in una valuta diversa e il rendimento finale dipenderà quindi dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è preso in considerazione nell'indicatore mostrato qui sopra.

Altri rischi non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio possono essere sostanzialmente rilevanti, come il rischio di derivati e il rischio di modello. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al prospetto.

Il prodotto non contiene alcuna forma di protezione contro l'eventuale andamento futuro negativo del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.

Cosa accade se AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è costituito come entità distinta da AXA Investment Managers Paris S.A. In caso di insolvenza di AXA Investment Managers Paris S.A., gli attivi del prodotto detenuti dalla banca depositaria non subiranno alcuna ripercussione. In caso di insolvenza della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato in virtù della separazione giuridica degli attivi della banca depositaria da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

Il soggetto che fornisce consulenza su questo prodotto o ne cura la vendita potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, tale soggetto fornirà informazioni sui suddetti costi e su come incidono sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diverse tipologie di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi qui riportati sono esempi basati su un ipotetico importo di investimento e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno, all'investitore verrà rimborsato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto offra un rendimento corrispondente a quello mostrato nello scenario moderato.

- USD 10.000 investiti

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | \$57 | \$530 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 0.6% | 0.6% ogni anno |

(*) La tabella illustra come i costi riducono ogni anno il rendimento dell'investitore nel periodo di detenzione. Ad esempio, la tabella mostra che in caso di rimborso alla fine del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere del 13.55% al lordo dei costi e del 12.91% al netto dei costi. Potremmo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto, al fine di retribuirlo per i servizi forniti. Tale soggetto comunicherà l'importo all'investitore.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Costi di ingresso | 0% Non addebitiamo costi di ingresso sul mercato secondario.* | \$0 |
| Costi di uscita | 0% Non addebitiamo costi di uscita sul mercato secondario.* | \$0 |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.50% del valore dell'investimento annuo. Tale percentuale si basa sui costi effettivi registrati nell'ultimo esercizio. | \$50 |
| Costi di transazione | 0.07% del valore dell'investimento annuo. Tale importo rappresenta una stima dei costi sostenuti al momento dell'acquisto e della vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi d'acquisto o di vendita. | \$7 |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance (e carried interest) | Per questo prodotto, non sono addebitate commissioni legate al rendimento. | \$0 |

*Mercato secondario: nessun costo di ingresso si applica agli investitori che acquistano/vendono azioni del Fondo in borsa. Questi investitori pagheranno/riceveranno il prezzo di mercato, quindi potrebbero pagare più del valore patrimoniale netto del Fondo al momento del loro acquisto o ricevere meno del valore patrimoniale netto del Fondo al momento della loro vendita. Possono essere soggetti a commissioni di intermediazione, negoziazione e/o altre commissioni addebitate dal loro intermediario (ad es. broker) e non addebitate dal Fondo né dalla sua società di gestione.

Mercato primario: i partecipanti autorizzati che trattano direttamente con il Fondo pagano le relative commissioni di transazione e possono essere applicate commissioni di sottoscrizione/rimborso fino al 3%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il presente prodotto non ha un periodo di detenzione minimo richiesto; il periodo di 5 anni è stato calcolato per essere in linea con i tempi eventualmente necessari affinché il prodotto possa conseguire i propri obiettivi d'investimento.

L'investitore potrà vendere il proprio investimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, senza alcuna penalità. La performance o il rischio del vostro investimento potrebbe essere influenzato negativamente. La sezione "Quali sono le spese?" fornisce informazioni sull'impatto delle spese nel tempo.

Per la procedura di riscatto, si rimanda l'investitore alla sezione "Cos'è questo prodotto".

Come presentare reclami?

Per qualsiasi reclamo, contattare il servizio clienti in qualsiasi momento via email, specificando l'oggetto del messaggio: client@axa-im.com

Per posta, all'indirizzo seguente: AXA Investment Managers Paris (Servizio alla clientela) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Parigi - La Défense cedex - France.

Per telefono: +33(0)144.45.85.65

Se è stato sottoscritto uno dei nostri fondi sulla base di una consulenza di un intermediario non appartenente all'AXA Investment Managers Group, consigliamo di presentare reclamo direttamente all'altro istituto.

Altre informazioni pertinenti

Per ulteriori informazioni sul prodotto, per ottenere il prospetto, l'ultima relazione annuale e semestrale e l'ultimo valore patrimoniale netto, rivolgersi all'Amministratore del Fondo: STATE STREET FUND SERVICES (IRELAND) LIMITED e consultare il sito <https://funds.axa-im.com/>. La documentazione è disponibile gratuitamente.

Per informazioni sulle performance del prodotto fino a 10 anni e sui calcoli degli scenari di performance precedenti, visitare il sito: <https://funds.axa-im.com/>.

Quando questo prodotto è utilizzato come supporto unit-linked per un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni aggiuntive su questo contratto (così come i costi del contratto stesso, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di sinistro e ciò che accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa) sono indicate nel documento contenente le informazioni chiave del contratto stesso, che deve essere fornito dal vostro assicuratore o intermediario o qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i suoi obblighi di legge.