

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Tali informazioni vanno riportate per legge e consentono all'investitore di comprendere la natura e i rischi associati all'investimento in questo Fondo. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## Equities

# AXA IM ACT Climate Equity UCITS ETF

Un Comparto di AXA IM ETF ICAV

Classe di azioni: AXA IM ACT Climate Equity UCITS ETF EUR (H) Acc (ISIN: IE000E66LX20)

Il Fondo è gestito da AXA IM Paris, società del Gruppo AXA IM

## Obiettivo e strategia di investimento

### Obiettivo

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.

### Strategia di investimento

Il Fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net (il "Benchmark di riferimento") 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 riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Fondo e la performance possano divergere da quelli del Benchmark di riferimento.

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 quotate 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 paesi 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 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, contante detenuto su base accessoria e titoli di solidarietà.

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. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano 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.

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'informatica sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di base del Fondo e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica di investimento del Fondo.

### Derivati e tecniche di gestione efficace del portafoglio

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Fondo, la strategia di investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Fondo non ricorrerà a total return swap.

Per una gestione efficiente del portafoglio, nonché a fini di copertura, il Fondo utilizza, nell'ambito della sua attività quotidiana di gestione degli investimenti, la o le seguenti tecniche (in % del patrimonio netto):

• Prestito titoli: previsto al di sotto del 30%; massimo: 90%.

Mediante il prestito titoli, il Fondo punta a incrementare il rendimento su base giornaliera.

I principali tipi di attivi presi in considerazione sono azioni.

Il Fondo non ricorre né a operazioni di prestito titoli né di vendita con patto di riacquisto e/o di vendita con patto di riacquisto passivo.

### Valuta di riferimento

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

La valuta di base della classe di Azioni è EUR.

### Orizzonte di investimento

Concepito per investitori con un orizzonte temporale di 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.

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è calcolata utilizzando i dati sui risultati storici e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché il Fondo rientra in questa categoria?

Il capitale del Fondo non è garantito. Il Fondo investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione improvvisa e significativa, che possono dar luogo a utili o perdite sostanziali.

### Altri fattori di rischio

Rischio della gestione discrezionale: c'è il rischio che le tecniche o le strategie di investimento risultino infruttuose e possano comportare perdite per il Fondo. Gli azionisti non avranno alcun diritto o potere di partecipare alla gestione quotidiana o al controllo delle attività del Fondo, né l'opportunità di valutare gli investimenti specifici effettuati dal Fondo o i termini di tali investimenti.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Fondo si basa parzialmente sull'utilizzo di un modello

proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo di investimento. Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti. L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Fondo e dare luogo a un rischio significativo di perdita.

Rischio valutario: il Fondo detiene investimenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento del Fondo. Di conseguenza, i movimenti dei tassi di cambio potrebbero determinare l'aumento o la diminuzione del valore degli investimenti (e di eventuali redditi percepiti da questi ultimi) incidendo sul valore del Fondo. Per le classi di azioni con copertura valutaria, la performance può divergere da quella delle classi di azioni prive di copertura valutaria e dell'Indice di riferimento del Fondo, a causa del differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati a un investimento in questo Fondo, consultare il Prospetto.

## Spese

Le spese pagate dall'investitore servono per coprire i costi di gestione del Fondo, e comprendono anche i costi di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono il potenziale rendimento dell'investimento.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	3.00%*
Spesa di rimborso	3.00%*

Si tratta della commissione massima che può essere prelevata dal capitale prima dell'investimento/prima che i proventi dell'investimento siano distribuiti. Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

### Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	0.70%
----------------	-------

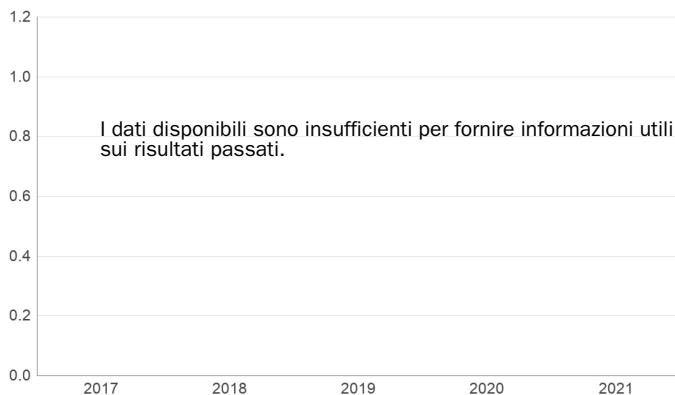
### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

## Risultati ottenuti nel passato

- AXA IM ACT Climate Equity UCITS ETF EUR (H) Acc (ISIN : IE000E66LX20)  
■ MSCI AC World Total Return Net - Hedged EUR

Il Comparto è stato lanciato il 26/09/2022.



## Informazioni pratiche

### Banca depositaria:

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublino 2  
Irlanda

### Ulteriori informazioni:

Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il Prospetto, l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente, in inglese e in tedesco presso il Gestore, l'Amministratore Centrale, i distributori del Fondo o online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Per questo Fondo sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito web: <https://funds.axa-im.com/>.

I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della ICAV sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy).

Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La ICAV fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Ogni Fondo corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Fondo sono separati dagli attivi degli altri Fondi e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Fondo e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti

in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Fondo.

### Pubblicazione del Valore patrimoniale netto (NAV):

Il valore patrimoniale netto indicativo è pubblicato in tempo reale da Deutsche Börse Xetra durante gli orari di contrattazione.

### Regime fiscale:

Il Fondo è soggetto al regime fiscale dell'Irlanda. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

### Dichiarazione di responsabilità:

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Fondo.

### Conversione di Classe di azioni:

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di questo Fondo vengano convertite in altre classi di azioni di questo stesso Fondo, purché le condizioni di accesso alla classe di azioni del Fondo siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e di sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico degli azionisti, come indicato nel Prospetto.