

## 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 MSCI USA Equity PAB UCITS ETF USD acc

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

ISIN IE000AXIKJM8

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

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

La Banca Centrale e la Financial Services Authority 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: 20/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Il Prodotto è una classe di azioni del Comparto "AXA IM MSCI USA Equity PAB UCITS ETF" (il Comparto) appartenente alla ICAV "AXA IM ETF ICAV" (la "Società").

### Durata

Questo prodotto non ha una data di scadenza, sebbene sia stato creato per 99 anni e potrebbe essere liquidato alle condizioni stabilite nello statuto della società.

### Obiettivi

#### Obiettivo di investimento

Cercare di offrire agli investitori una performance pari a quella dell'Indice MSCI USA Climate Paris Aligned (l'Indice), al netto delle commissioni e delle spese del Fondo, tentando al contempo di ridurre al minimo il tracking error tra il Valore patrimoniale netto del Fondo e l'Indice.

#### Politica di investimento

Il Fondo è gestito passivamente e applicherà una replica fisica. Il Fondo cercherà di conseguire il proprio obiettivo di investimento investendo in titoli azionari a grande e media capitalizzazione quotati o scambiati sui mercati azionari statunitensi che, per quanto possibile e praticabile, siano costituiti dai titoli facenti parte dell'Indice. Il Fondo può inoltre detenere warrant, solo a seguito di azioni societarie, e diritti. Il Fondo intende replicare la composizione dell'Indice detenendo tutti i titoli che lo costituiscono in proporzioni generalmente identiche a quelle in cui sono detenuti nell'Indice. Le proporzioni di partecipazione del Fondo potrebbero non corrispondere in qualsiasi momento alle esatte proporzioni di partecipazione dell'Indice. Al fine di replicare l'Indice, il Fondo può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in azioni emesse dallo stesso organismo. Questo limite può essere portato al 35% per un singolo emittente in condizioni di mercato eccezionali (ossia laddove un emittente costituisca una porzione insolitamente ampia del mercato rappresentato dall'Indice). I titoli azionari in cui il Fondo investe saranno quotati o scambiati su un Mercato regolamentato. Il sito web di MSCI ([www.msci.com](http://www.msci.com)) contiene informazioni più dettagliate sugli indici MSCI.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali monitorando l'Indice. L'Indice si basa sull'Indice MSCI USA (l'Indice primario) e include titoli a grande e media capitalizzazione dei mercati azionari statunitensi. L'Indice è concepito per ridurre l'esposizione ai rischi climatici fisici e di transizione, per perseguire le opportunità derivanti dalla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, allineandosi al contempo ai requisiti dell'Accordo di Parigi. L'Indice incorpora le raccomandazioni della Task Force on Climate-related Financial Disclosures ("TCFD") (che sono complementari ai requisiti degli indici di riferimento UE allineati con l'Accordo di Parigi) e intende superare gli standard minimi dei requisiti degli indici di riferimento UE allineati con l'Accordo di Parigi. L'Indice si qualifica come Indice di riferimento UE allineato con l'Accordo di Parigi ai sensi del Titolo III, Capo 3a, del Regolamento (UE) 2016/1011 per allinearsi progressivamente agli obiettivi dell'Accordo di Parigi.

I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie ESG che si basano in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente. I dati sono soggettivi e possono variare nel tempo. Nonostante le numerose iniziative, la mancanza di una definizione comune degli investimenti sostenibili può comportare un'ampia divergenza tra i parametri ESG adottati e i

punteggi ESG assegnati alla stessa società da diversi fornitori di dati. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie di investimento che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati ESG 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 investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote/azioni di Organismi di investimento collettivo idonei.

Il Fondo può utilizzare i seguenti strumenti finanziari derivati ("SFD"): futures su indici e contratti su cambi (compresi contratti swap, a pronti e a termine) esclusivamente a fini di gestione efficiente del portafoglio e di copertura.

Il Fondo può concedere prestiti di titoli fino all'80% del patrimonio netto del Fondo, tuttavia l'importo soggetto ad accordi di prestito titoli non dovrebbe in genere superare lo 0-30% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo non stipulerà total return swap o strumenti con caratteristiche simili, né prestiti di titoli o accordi di riacquisto/reverse.

Alla data del presente KIID, il tracking error previsto del Fondo dovrebbe essere pari all'1% in normali condizioni di mercato. I vari fattori legati al tracking error e alla tracking difference sono descritti nel prospetto informativo. Le divergenze tra il tracking error previsto e quello realizzato saranno spiegate nel rendimento annuale dell'ICAV del patrimonio netto del Comparto.

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 a capitalizzazione (Cap), 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

Gli investitori possono 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 gli investitori retail che possiedono alcune competenze finanziarie e/o conoscenze medie per comprendere il fondo, ma possono sostenere una perdita totale del capitale. L'investimento è adeguato a coloro che intendono ottenere capitale. Si raccomanda ai potenziali investitori un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

#### Depositaria

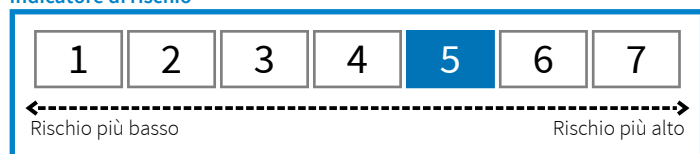
STATE STREET FUND SERVICES (IRELAND) LIMITED

#### 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   | \$2 130                       | \$2 710                       |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno   | -78.70%                       | -22.98%                       |
| Sfavorevole                         | Possibile rimborso al netto dei costi   | \$7 630                       | \$8 630                       |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno   | -23.70%                       | -2.90%                        |
| Moderato                            | Possibile rimborso al netto dei costi   | \$11 480                      | \$18 100                      |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno   | 14.80%                        | 12.60%                        |
| Favorevole                          | Possibile rimborso al netto dei costi   | \$15 650                      | \$25 680                      |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno   | 56.50%                        | 20.76%                        |

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 12 2021 e il 09 2023.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 09 2014 e il 09 2019.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-alta. Tale classificazione valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance a un livello medio-alto. 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 rilevanti, come il rischio di concentrazione dovuto alla strategia di allineamento all'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni, si rimanda al prospetto.

## 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                    | \$14                          | \$127                         |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 0.1%                          | 0.2% 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 12.76% al lordo dei costi e del 12.60% 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 | 0.12% del valore dell'investimento annuo. Tale percentuale si basa sui costi effettivi registrati nell'ultimo esercizio.  | \$12                          |
| Costi di transazione  | 0.02% 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. | \$2                           |
| 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 di 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](mailto: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://www.axa-im.com/fund-centre>. 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://www.axa-im.com/fund-centre>.

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.