



Kluczowe informacje dla inwestorów

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego subfunduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten subfundusz. Przeczytanie tego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

SUBFUNDUSZ

AXA Subfundusz Akcji

jednostki uczestnictwa kategorii A, A1, C, D, E, E1, F, V i Z

AXA Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Subfundusz zarządzany przez AXA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., spółkę grupy AXA

Cele i polityka inwestycyjna

- Celem subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz inwestuje co najmniej 70% aktywów w akcje. Przedmiotem lokat subfunduszu – do 30% aktywów – mogą być również instrumenty rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, pod warunkiem że polityka inwestycyjna tych funduszy zakłada inwestowanie co najmniej 70% aktywów w akcje. Subfundusz inwestuje w instrumenty notowane w Polsce, jak i za granicą, przy czym nie może inwestować więcej niż 35% aktywów w udziałowe papiery wartościowe, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe notowane poza GPW.
- Subfundusz może również zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.
- Lokaty subfunduszu w akcje i inne papiery udziałowe są dokonywane na podstawie analizy zarówno czynników fundamentalnych (określenie perspektywicznych rodzajów działalności i branż, efektywność przedsiębiorstwa, spodziewana dynamika wyników finansowych, wycena akcji, ocena czynników jakościowych związanych z zarządem i produktem), jak i pozostałych czynników, wśród których należy wymienić płynność akcji, zmiany w akcjonariacie oraz inne czynniki rynkowe, mogące wpłynąć na cenę papieru wartościowego w przyszłości.
- Fundusz odkupuje jednostki uczestnictwa na żądanie uczestnika każdego dnia wyceny, tj. w każdym dniu, w którym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ma miejsce sesja giełdowa, z zastrzeżeniem możliwości zawieszenia odkupień w wyniku nadzwyczajnych okoliczności.
- Poziomem referencyjnym służącym do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu jest 95% WIG + 5% WIBID O/N pomniejszone o bieżącą stawkę wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie subfunduszem.
- **Zalecenie:** Niniejszy subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 5 lat.

Profil ryzyka i zysku

Niskie ryzyko Potencjalnie niższy zysk			Wysokie ryzyko Potencjalnie wyższy zysk			
1	2	3	4	5	6	7

- Syntetyczny wskaźnik ryzyka i zysku wyznaczany jest w oparciu o historyczną zmienność stóp zwrotu z subfunduszu. Wskaźnik ten może przyjmować wartości z zakresu od 1 (najmniej ryzykowny) do 7 (najbardziej ryzykowny).
- Dane historyczne, takie jak dane stosowane przy obliczaniu powyższego wskaźnika syntetycznego, nie dają pewności co do przyszłego profilu ryzyka subfunduszu.
- Nie ma gwarancji, że wskazana powyżej kategoria ryzyka pozostanie niezmienna. Przypisanie subfunduszu do danej kategorii może z czasem ulec zmianie.
- Najniższa kategoria ryzyka nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka.
- Przypisanie subfunduszu do kategorii 6 wynika z faktu, że subfundusz większość środków lokuje w akcje, które są instrumentami o wysokiej zmienności stóp zwrotu.
- Z inwestycją w jednostki uczestnictwa subfunduszu wiążą się następujące ryzyka, które nie są odpowiednio uwzględnione przez syntetyczny wskaźnik ryzyka i zysku:
 - Ryzyko płynności** – jest to ryzyko polegające na braku możliwości sprzedaży lub zakupu papierów wartościowych w krótkim okresie, w znacznej ilości i bez istotnego wpływania na poziom cen rynkowych, co może mieć negatywny wpływ na wartość aktywów subfunduszu.
 - Ryzyko operacyjne** – ryzyko bezpośredniej lub pośredniej straty wynikającej z niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.

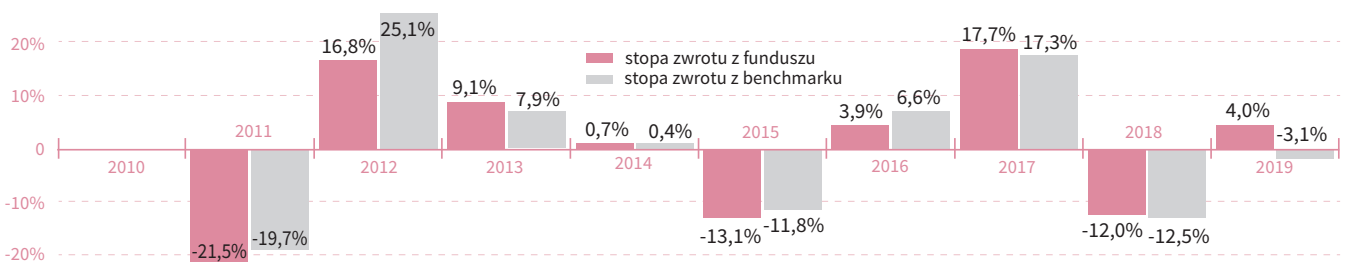
Oplaty

Rodzaj opłaty	Kategorie jednostek uczestnictwa								
	A	A1	C	D	E	E1	F	V	Z
Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji									
Opłata za nabycie	5%	0%	0%	0%	0%	4%	0%	2%	0%
Opłata za odkupienie	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Jest to maksymalna opłata jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem lub przed wypłaceniem zysków z inwestycji.									
Opłaty pobierane z subfunduszu w ciągu roku									
Opłaty bieżące	3,11%	2,45%	nd.	2,17%	2,09%	nd.	1,46%	nd.	3,13%
Opłaty pobierane z subfunduszu w określonych warunkach szczególnych									
Opłata za wyniki	Do 20% stopy zwrotu ponad wartość: 95% WIG + 5% WIBOR 1Y, obliczanych w okresach rocznych. Opłata za wyniki nie obowiązywała w 2019 r.								

- Opłaty ponoszone przez inwestorów służą pokryciu kosztów działania subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.
- Przedstawione stawki opłat za nabycie i odkupienie jednostek uczestnictwa są stawkami maksymalnymi, ponieważ w niektórych przypadkach inwestor może płacić niższą opłatę.
- Informacje o bieżącej wysokości opłat za nabycie i odkupienie jednostek uczestnictwa można uzyskać w placówkach dystrybutorów.
- Wysokość opłat bieżących opiera się na wydatkach za rok zakończony w grudniu 2019 r. Wysokość opłat bieżących dla jednostek kategorii A, D, E, F i Z ma charakter szacunkowy z tego względu, że w dniu 1 stycznia oraz

- 13 maja 2020 r. nastąpiły zmiany w zakresie stawek i struktury wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie subfunduszem, jak również dotyczące innych kosztów obciążających aktywa subfunduszu. Wysokość opłat bieżących dla jednostek kategorii A1 ma charakter szacunkowy z tego względu, że subfundusz nie wyodrębnił jednostek tej kategorii w 2019 r. Wartość opłat bieżących dla jednostek kategorii C, E1 i V nie została określona ze względu na fakt, że jednostki tych kategorii nie zostały zbyte. Wysokość opłat bieżących może co roku ulegać zmianie.
- Szczegółowe informacje dotyczące opłat, w tym informacje o opłatach za wyniki i sposobach ich obliczania, znajdują się w punkcie IV.14 prospektu informacyjnego i są dostępne na stronie internetowej tfi.axa.pl.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



- Subfundusz został utworzony w lipcu 2010 r.
- Przedstawione powyżej wyniki są wynikami historycznymi i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.
- Indywidualna stopa zwrotu jest uzależniona od daty nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa oraz opłat pobranych przy nabyciu.
- Powyższe obliczenia nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej pobieranej przy nabyciu i odkupieniu jednostek uczestnictwa.

- Obliczenia zostały dokonane w złotych.
- Od dnia 1 kwietnia 2015 r. poziomem referencyjnym służącym do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu jest 95% WIG + 5% WIBID O/N pomniejszone o bieżącą stawkę wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie subfunduszem. Do dnia 31 marca 2015 r. wzorem służącym do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu był 95% WIG + 5% WIBID O/N.

Informacje praktyczne

- Kluczowe informacje dla inwestorów opisują AXA Subfundusz Akcji wydzielony w ramach AXA Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Prospekt informacyjny sporządzony jest dla całego funduszu AXA FIO.
- Depozytariuszem funduszu jest mBank S.A. z siedzibą w Warszawie.
- Wszelkie informacje o subfunduszu, w tym prospekt informacyjny, ostatnie sprawozdanie roczne oraz późniejsze sprawozdania półroczne są dostępne w języku polskim, bezpłatnie, na stronie tfi.axa.pl oraz w siedzibie Towarzystwa.
- Inne praktyczne informacje oraz bieżące ceny jednostek uczestnictwa publikowane są na stronie tfi.axa.pl.
- Przepisy podatkowe mogą mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową inwestora.
- Przepisy Ustawy o funduszach inwestycyjnych przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy wydzielonych w ramach AXA FIO. Zobowiązania wynikające z poszczególnych subfunduszy obciążają tylko te subfundusze. Egzekucja może nastąpić tylko z aktywów subfunduszu, z którego wynikają zobowiązania. Zobowiązania, które dotyczą całego funduszu, obciążają poszczególne subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości aktywów netto subfunduszu w wartości aktywów netto funduszu.

- Inwestor ma prawo do zamiany swojej inwestycji w jednostki jednego subfunduszu na jednostki innego subfunduszu. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w punkcie III.6.6 prospektu informacyjnego oraz w siedzibie Towarzystwa i placówkach dystrybutorów.
- Kluczowe informacje dla inwestorów opisują jednostki uczestnictwa kategorii A, A1, C, D, E, E1, F, V i Z. Jednostki uczestnictwa poszczególnych kategorii różnią się w szczególności rodzajem inwestorów, do których są adresowane, wysokością opłaty za zarządzanie, opłatami manipulacyjnymi oraz wysokością minimalnej wpłaty do subfunduszu. Szczegółowe informacje o dostępnych kategoriach jednostek znajdują się w punkcie III.3.1 prospektu informacyjnego.
- AXA TFI S.A. może zostać pociągnięte do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego AXA FIO.
- Obowiązująca w Towarzystwie polityka wynagrodzeń jest dostępna na stronie tfi.axa.pl.

AXA Subfundusz Akcji został utworzony w ramach AXA Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, utworzonego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i podlega jej nadzorowi.

Niniejsze Kluczowe informacje dla inwestorów są aktualne na dzień 14 lipca 2020 r.