

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.

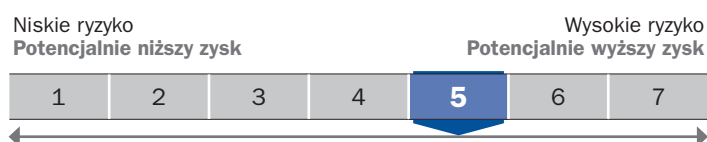
AXA Subfundusz Akcji Europejskich Małych Spółek, jednostki uczestnictwa kategorii A, D, E, F i Z
AXA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Subfundusz zarządzany przez AXA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., spółkę grupy AXA

Cele i polityka inwestycyjna

- Celem subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz może inwestować od 50% do 100% aktywów subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap wyodrębnionego w ramach AXA World Funds. Z zastrzeżeniem zdania poprzedniego fundusz może inwestować do 50% aktywów subfunduszu w akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa z akcji), inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji, a także w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, mające siedzibę za granicą, o ile wspomniane fundusze lub instytucje lokują co najmniej 50% aktywów w powołane wyżej kategorie lokat. Fundusz może lokować do 100% aktywów subfunduszu w lokaty denominowane w walucie obcej.
- Subfundusz może również zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.
- Subfundusz inwestuje głównie w tytuły uczestnictwa subfunduszu AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap wyodrębnionego w ramach AXA World Funds. Subfundusz będzie również inwestował w udziałowe papiery wartościowe.
- Fundusz odkupuje jednostki uczestnictwa na żądanie uczestnika każdego dnia wyceny, tj. w każdym dniu, w którym na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ma miejsce sesja giełdowa, z zastrzeżeniem możliwości zawieszenia umorzeń w wyniku nadzwyczajnych okoliczności.
- Subfundusz nie wypłaca dochodów na rzecz uczestnika bez jednoczesnego odkupywania jednostek uczestnictwa, a zyski z inwestycji są ponownie inwestowane.

Zalecenie: Niniejszy subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 5 lat.

Profil ryzyka i zysku



- 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 5 wynika z faktu, że subfundusz większość środków lokuje w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lokujących większość swoich aktywów w udziałowe papiery wartościowe, 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 płynności związane jest również z lokowaniem aktywów subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą. W przypadku tego rodzaju lokat wystąpienie okoliczności pozostającej poza kontrolą Towarzystwa lub Funduszu, w postaci zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa przez inny fundusz inwestycyjny lub odkupywania tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, może skutkować koniecznością zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa subfunduszu.

Ryzyko operacyjne – ryzyko bezpośredniej lub pośredniej straty wynikającej z niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko kontrahenta – jest to ryzyko związane z transakcjami w zakresie niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, dotyczące niewywiązania się z umowy transakcji podmiotu będącego jej drugą stroną.

Oplaty

Rodzaj opłaty	Jednostki uczestnictwa kategorii A	Jednostki uczestnictwa kategorii D	Jednostki uczestnictwa kategorii E	Jednostki uczestnictwa kategorii F	Jednostki uczestnictwa kategorii Z
Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji					
Opłata za nabycie	2%	0%	2%	0%	0%
Opłata za umorzenie	0%	1%	1%	0%	0%

Jest to maksymalna opłata, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem lub przed wypłaceniem zysków z inwestycji.

Oplaty pobierane z funduszu w ciągu roku					
Opłaty bieżące	1,50%	1,10%	1,00%	0,50%	1,50%

Oplaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych					
Opłata za wyniki	opłata za wyniki nie jest pobierana				

- 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 umorzenie jednostek uczestnictwa są stawkami maksymalnymi, ponieważ w niektórych przypadkach inwestor może płacić niższą opłatę.
- Informacje o bieżącej wysokości opłat za nabycie i umorzenie jednostek uczestnictwa można uzyskać w placówkach dystrybutorów.
- Wysokość opłat bieżących określona jest jako wartość szacunkowa z tego względu, że subfundusz nie prowadził działalności przez okres pełnego roku kalendarzowego. W każdym roku opłaty te mogą mieć inny poziom.
- Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w punkcie IV.29 prospektu informacyjnego i są dostępne na stronie internetowej www.tfi.axa.pl.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



- Subfundusz został utworzony w listopadzie 2017 r.
- Subfundusz prowadzi działalność przez okres nieprzekraczający jednego roku kalendarzowego. W związku z powyższym brakuje dostatecznych danych, aby możliwe było podanie Inwestorom rzetelnych wskazań dotyczących historycznych wyników subfunduszu.

Informacje praktyczne

- Kluczowe informacje dla inwestorów opisują AXA Subfundusz Akcji Europejskich Małych Spółek wydzielony w ramach AXA Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Prospekt informacyjny sporządzony jest dla całego funduszu AXA SFIO.
- 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 www.tfi.axa.pl oraz w siedzibie Towarzystwa.
- Inne praktyczne informacje oraz bieżące ceny jednostek uczestnictwa publikowane są na stronie www.tfi.axa.pl.
- Przepisy podatkowe mogą mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową inwestora.
- Przepisy Ustawy o funduszach inwestycyjnych przewidują rozdzielanie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy wydzielonych w ramach AXA SFIO. 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, D, E, F 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 SFIO.
- Obowiązująca w Towarzystwie polityka wynagrodzeń zostanie udostępniona na stronie www.tfi.axa.pl.

AXA Subfundusz Akcji Europejskich Małych Spółek został utworzony w ramach AXA Specjalistycznego 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 18 października 2018 r.