



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 Amerykańskich Obligacji Korporacyjnych

jednostki uczestnictwa kategorii A, A1, C, D, E, E1, F, V 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% wartości aktywów subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu AXA IM Fixed Income Investment Strategies – US Corporate Intermediate Bonds wyodrębnionego w ramach AXA IM Fixed Income Investment Strategies. Z zastrzeżeniem zdania poprzedniego fundusz może inwestować do 50% aktywów subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje komunalne oraz obligacje korporacyjne (obligacje emitowane przez przedsiębiorstwa mogą stanowić nie więcej niż 50% wartości aktywów subfunduszu), instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe, 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 lokuje 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 IM Fixed Income Investment Strategies – US Corporate Intermediate Bonds wyodrębnionego w ramach instytucji wspólnego inwestowania AXA IM Fixed Income Investment Strategies. Subfundusz będzie również inwestował w dłużne papiery wartościowe.
- 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.
- 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 1-2 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. Przepisanie subfunduszu do danej kategorii może z czasem ulec zmianie.
- Najniższa kategoria ryzyka nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka.
- Przepisanie subfunduszu do kategorii 3 wynika z faktu, że subfundusz większość środków lokuje w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lokujących większość swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe, które charakteryzują się umiarkowaną zmiennością 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 kredytowe – jest to ryzyko niewypłacalności emitentów papierów wartościowych, zależne od ich wiarygodności kredytowej. Z ryzykiem tym wiąże się możliwość częściowej lub całkowitej utraty wartości danych składników lokat subfunduszu.

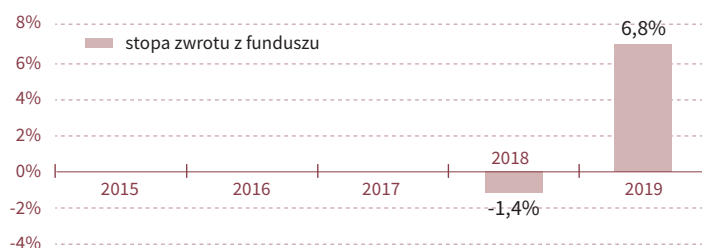
Ryzyko kontrahenta – jest to ryzyko związane z transakcjami w zakresie niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, dotyczące niewywiązania się z umowy transakcji podmiotu będącego jej drugą stroną.

Opłaty

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	2%	0%	0%	0%	0%	1%	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	1,49%	nd.	nd.	1,14%	1,28%	nd.	0,66%	nd.	nd.
Opłaty pobierane z subfunduszu 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 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 F ma charakter szacunkowy z tego względu, że subfundusz nie wyodrębniał jednostek tych kategorii w sposób ciągły w całym okresie 2019 r. Wartość opłat bieżących dla jednostek kategorii A1, C, E1, V i Z nie została określona ze względu na fakt, że jednostki tych kategorii nie zostały zbyt. Wysokość opłat bieżących może co roku ulegać zmianie.
- Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w punkcie IV.34 prospektu informacyjnego i są dostępne na stronie internetowej tfi.axa.pl.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



- Subfundusz został utworzony w listopadzie 2017 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.

Informacje praktyczne

- Kluczowe informacje dla inwestorów opisują AXA Subfundusz Amerykańskich Obligacji Korporacyjnych 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 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 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, 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 SFIO.
- Obowiązująca w Towarzystwie polityka wynagrodzeń zostanie udostępniona na stronie tfi.axa.pl.

AXA Subfundusz Amerykańskich Obligacji Korporacyjnych 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 14 lipca 2020 r.