

# 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 Obligacji**, jednostki uczestnictwa kategorii A, C, D, E, F, V i Z

AXA Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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

### **Cele i polityka inwestycyjna**

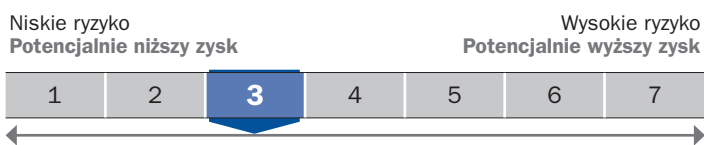
- Celem subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz może inwestować do 100% aktywów w dłużne papiery wartościowe oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, pod warunkiem że polityka inwestycyjna tych funduszy zakłada inwestowanie co najmniej 70% aktywów w dłużne papiery wartościowe. Obligacje korporacyjne mogą stanowić nie więcej jednak niż 50% aktywów. Przedmiotem lokat subfunduszu – do 40% aktywów – mogą być również instrumenty rynku pieniężnego. Subfundusz inwestuje w instrumenty notowane w Polsce, jak i za granicą, przy czym nie może inwestować więcej niż 25% aktywów w lokaty denominowane w walucie obcej. W przypadku obligacji subfundusz inwestuje aktywa w obligacje komunalne, obligacje korporacyjne oraz obligacje Skarbu Państwa.
- Subfundusz może również zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.
- Lokaty subfunduszu są dokonywane na podstawie analizy zarówno czynników fundamentalnych (określenie perspektywicznych rodzajów działalności i branż, efektywność przedsiębiorstwa, spodziewana dynamika wyników finansowych, wycena akcji, oce-

na czynników jakościowych związanych z zarządem i produktem), jak i innych czynników, mogących wpłynąć na cenę papieru wartościowego w przyszłości. Lokaty w dłużne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego, oceny ryzyka kredytowego emitenta, przewidywań dotyczących kształtowania się rynkowych stóp procentowych oraz wyceny przyszłych płatności.

- 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 umorzeń w wyniku nadzwyczajnych okoliczności.
- Punktem odniesienia służącym do oceny efektywności inwestycji jest zmiana indeksu Treasury BondSpot Poland (TBSPIIndex) pomniejszona o bieżącą stawkę wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie subfunduszem.

**Zalecenie:** Niniejszy subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 1–2 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 wolnej od ryzyka.
- Przypisanie subfunduszu do kategorii 3 wynika z faktu, że subfundusz większość środków lokuje w obligacje skarbowe i instrumenty rynku pieniężnego, 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 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 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.

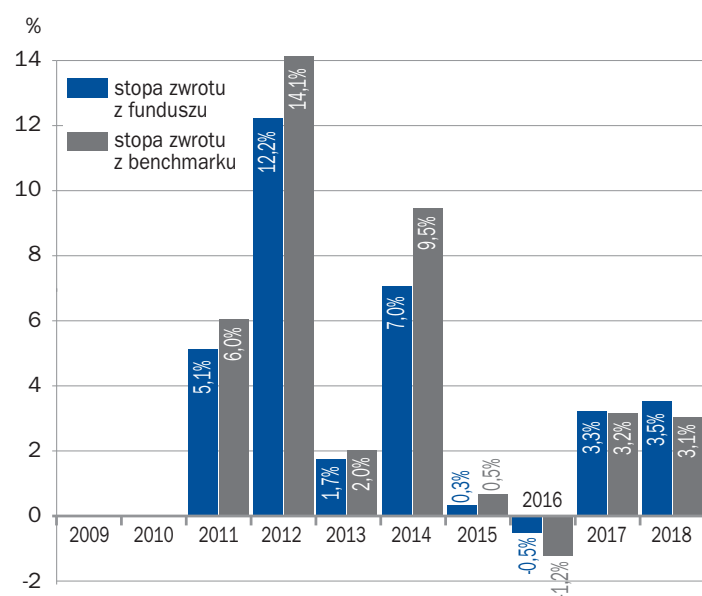
**Ryzyko kontrahenta** – jest to ryzyko związane z transakcjami w zakresie niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, dotyczące niewywiązania się z umowy transakcji podmiotu będącego jej drugą stroną.

**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	E	F	C, D	V	Z
<b>Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji</b>						
Oплата za nabycie	2%	0%	0%	0%	2%	0%
Oплата za umorzenie	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.						
<b>Oplaty pobierane z funduszu w ciągu roku</b>						
Oplaty bieżące	1,58%	1,05%	0,71%	nd.	nd.	1,59%
<b>Oplaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych</b>						
Oплата za wyniki	opłata za wyniki nie jest pobierana					

## Wyniki osiągnięte w przeszłości



## Informacje praktyczne

- Kluczowe informacje dla inwestorów opisują AXA Subfundusz Obligacji 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 [www.tfi.axa.pl](http://www.tfi.axa.pl) oraz w siedzibie Towarzystwa.
- Inne praktyczne informacje oraz bieżące ceny jednostek uczestnictwa publikowane są na stronie [www.tfi.axa.pl](http://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 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.

- Oplaty ponoszone przez inwestorów służą pokryciu kosztów działania subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji. Oplaty 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 opiera się na wydatkach za rok zakończony w grudniu 2017 r. Wysokość opłat bieżących dla jednostek kategorii E ma charakter szacunkowy z tego względu, że subfundusz nie wyodrębnił jednostek tej kategorii w sposób ciągły w całym okresie 2017 r. Wartość opłat bieżących dla jednostek kategorii C, D i V 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.29 prospektu informacyjnego i są dostępne na stronie internetowej [www.tfi.axa.pl](http://www.tfi.axa.pl).

- 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 umorzenia jednostek uczestnictwa oraz opłat pobranych przy nabyciu.
- Powyższe obliczenia nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej pobieranej przy nabyciu i umorzeniu jednostek uczestnictwa.
- Obliczenia zostały dokonane w złotych.
- Od dnia 1 kwietnia 2015 r. punktem odniesienia służącym ocenie efektywności inwestycji jest zmiana indeksu Treasury BondSpot Poland (TBSPIIndex) pomniejszona o bieżącą stawkę wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie subfunduszem. Do dnia 31.03.2015 r. punktem odniesienia służącym ocenie efektywności inwestycji była zmiana indeksu Treasury BondSpot Poland (TBSPIIndex). Do dnia 31.12.2012 r. punktem odniesienia służącym ocenie efektywności inwestycji była zmiana indeksu odzwierciedlającego stopę zwrotu ważoną udziałami w łącznej wartości emisji polskich skarbowych papierów dłużnych o terminie zapadalności powyżej jednego roku. Indeks taki jest np. indeks „Citigroup Poland Government Bond Index All Maturities Local Terms”.

- Kluczowe informacje dla inwestorów opisują jednostki uczestnictwa kategorii A, C, D, E, 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 [www.tfi.axa.pl](http://www.tfi.axa.pl).

AXA Subfundusz Obligacji 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 13 lutego 2019 r.