

AXA Subfundusz Akcji

AXA Fundusz Inwestycyjny Otwarty - 29 marca 2019 r.

Cechy subfunduszu

Typowy portfel subfunduszu składa się w 95% z akcji i w 5% z instrumentów rynku pieniężnego i depozytów. Subfundusz inwestuje przede wszystkim w akcje największych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu, zarówno na GPW, jak i na innych rynkach.

Zarządzający

Funduszem zarządza **zespół inwestycyjny AXA TFI** – specjaliści o bardzo dużym doświadczeniu zawodowym, wybitnych umiejętnościach oceny spółek i rynku, specjalizujący się w selekcji spółek, alokacji i kontroli ryzyka. Cechą wyróżniającą podejście zespołu AXA TFI do inwestycji jest koncentracja na selekcji do portfela najlepszych spółek oraz emitentów o wysokiej wiarygodności kredytowej. Jest to możliwe dzięki usystematyzowanemu i zdyscyplinowanemu procesowi inwestycyjnemu.

W skład zespołu inwestycyjnego AXA TFI wchodzi: Paweł Mizerski, Grzegorz Parosa, Sebastian Liński, Karol Paczuski i Andrzej Nowak. Więcej informacji o zespole zarządzających na stronie tfi.axa.pl.

Profil inwestora

poziom ryzyka¹



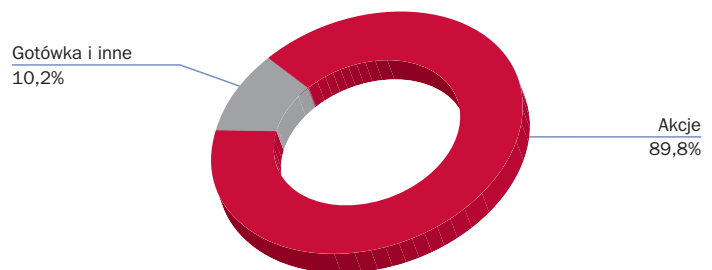
Subfundusz jest kierowany do inwestorów, którzy:

- oczekują od swej inwestycji potencjału wysokiego wzrostu wartości zainwestowanego kapitału w związku z lokowaniem aktywów subfunduszu w akcje i inne instrumenty finansowe o podobnym ryzyku,
- akceptują podwyższony poziom ryzyka inwestycyjnego, związanego w szczególności z możliwością wahań cen kursów na rynkach giełdowych,
- poszukują inwestycji o relatywnie wysokiej płynności,
- planują inwestycję na okres co najmniej 5 lat.

1. SRRI (Syntetyczny Wskaźnik Ryzyka i Zwrotu) bazuje na historycznej zmienności wyznaczonej w oparciu o tygodniowe stopy zwrotu funduszu za okres ostatnich 5 lat, wyrażonej w skali jednego roku. Wraz z rosnącym poziomem zmienności funduszowi przypisywana jest wartość wskaźnika SRRI z przedziału od 1 do 7.

Klasy aktywów

Stan na 31.12.2017 r.



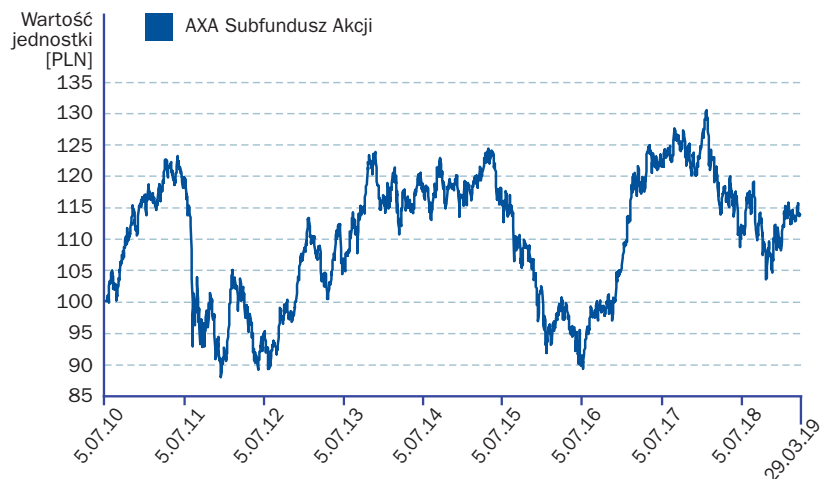
Informacja o subfunduszu

Typ subfunduszu	akcji
Dzień pierwszej wyceny	5 lipca 2010 r.
Aktywa netto	302 959 108,25 PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	113,86 PLN
Minimalna pierwsza wpłata	100 PLN
Minimalna kolejna wpłata	100 PLN
Maksymalna opłata dystrybucyjna	5%
Statutowa opłata za zarządzanie (w skali roku)	3,5% ³
Benchmark	95% WIG + + 5% WIBID O/N pomniejszone o bieżącą stawkę wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie subfunduszem ⁴
Udział akcji w portfelu	70%–100%
Udział obligacji w portfelu	0%–30%

3. Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie wynosi 3,5%.

4. Informujemy, że od 1 kwietnia 2015 r. obowiązuje nowy benchmark dla Funduszu. Do dnia 31 marca 2015 r. wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu był 95% WIG + 5% WIBID O/N.

Wyniki inwestycyjne²



	1M	3M	6M	12M	24M	36M	YTD
AXA Subfundusz Akcji	0,44%	4,11%	0,64%	-0,52%	-2,82%	13,10%	4,11%
Benchmark	-0,64%	2,38%	-0,70%	-1,67%	-4,69%	7,42%	2,38%

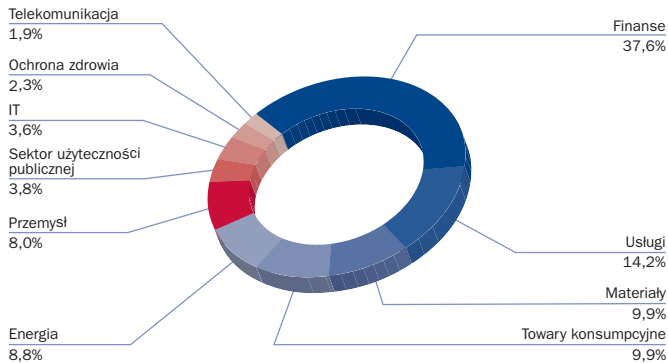
2. Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych 1 lipca 2010 r.
Data pierwszej wyceny: 5 lipca 2010 r.

AXA Subfundusz Akcji

AXA Fundusz Inwestycyjny Otwarty - 29 marca 2019 r.

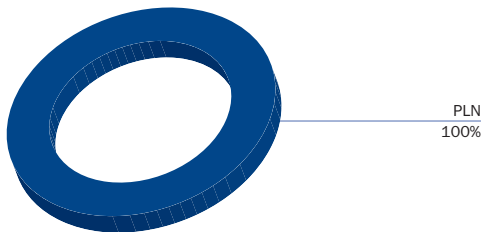
Alokacja sektorowa – akcje

Stan na 31.12.2017 r.



Alokacja walutowa

Stan na 31.12.2017 r.



Miary ryzyka

	1 rok	3 lata	5 lat
Odchylenie standardowe	13,2%	12,5%	12,5%
Alfa	1,2%	1,8%	0,8%
Beta	0,94	0,94	0,92
Tracking error	2,5%	2,38%	3,2%
Information ratio	0,57	0,67	0,28
Wskaźnik Sharpa	-0,25	0,26	-0,15

Wyjaśnienie pojęć

Odchylenie standardowe – zmienność rocznej stopy zwrotu z jednostki funduszu, wyznaczona na bazie rocznego szeregu dziennych logarytmicznych stóp zwrotu z jednostki funduszu i zaprezentowana w skali jednego roku.

Alfa – miara średniej rocznej stopy zwrotu z jednostki funduszu, która jest niezależna od wyniku benchmarku. Alfa w wysokości 2% dla danego funduszu oznacza, że gdyby benchmark uzyskał wynik roczny 0%, to fundusz średnio osiągnąłby wynik 2%. Alfa jest wyznaczana jako jeden z parametrów regresji liniowej pomiędzy stopami zwrotu z funduszu a stopami zwrotu z benchmarku skorygowanymi o czynnik związany z opłatą za zarządzanie, na szeregu o długości jednego roku dziennych logarytmicznych stóp zwrotu.

Beta – miara wrażliwości stopy zwrotu z jednostki funduszu na zmiany benchmarku. Informuje o tym, o ile procent średnio zmieni się stopa zwrotu z jednostki funduszu, jeśli stopa zwrotu z benchmarku wzrośnie o 1%. Beta jest wyznaczana jako jeden z parametrów regresji liniowej pomiędzy stopami zwrotu z funduszu a stopami zwrotu z benchmarku skorygowanymi o czynnik związany z opłatą za zarządzanie, na szeregu o długości jednego roku dziennych logarytmicznych stóp zwrotu.

Tracking error – odchylenie standardowe różnicy pomiędzy stopą zwrotu z jednostki funduszu a stopą zwrotu benchmarku skorygowaną o czynnik związany z opłatą za zarządzanie funduszem, wyznaczone na bazie rocznego szeregu logarytmicznych stóp zwrotu i zaprezentowane w skali jednego roku.

Information ratio – miara wyniku funduszu uwzględniająca ryzyko. Wyznaczana jako iloraz oczekiwanego *active return* portfela przez jego *tracking error*. *Active return* jest różnicą pomiędzy stopą zwrotu z jednostki funduszu a stopą zwrotu z benchmarku skorygowaną o czynnik związany z opłatą za zarządzanie. Wyznaczany na bazie rocznego szeregu dziennych logarytmicznych stóp zwrotu i zaprezentowany w skali jednego roku.

Wskaźnik Sharpa – miara obrazująca stosunek wyniku z jednostki funduszu ponad stopę wolną od ryzyka do ryzyka związanego z tym wynikiem. Wskaźnik oblicza się jako iloraz rocznej oczekiwanej stopy zwrotu z jednostki funduszu ponad stopę wolną od ryzyka przez odchylenie standardowe różnic tych dwóch stóp. Wyznaczany podobnie jak *information ratio* na bazie rocznego szeregu dziennych logarytmicznych stóp zwrotu i prezentowany w skali jednego roku.

Nota prawna

Dane na dzień 29 marca 2019 r.

Wykresy i wyniki stanowią opracowanie własne AXA TFI S.A. Subfundusz wydzielony w ramach AXA Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Niniejszy materiał został przygotowany przez AXA TFI S.A. w dobrej wierze i z należytą starannością. Ma on charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi pełnej informacji o funduszach inwestycyjnych, w szczególności nie należy go traktować jako rekomendacji inwestowania w jakiejkolwiek instrumenty finansowe. Wyniki historyczne prezentowane w materiale nie gwarantują osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Uczestnik musi się liczyć z możliwością utraty co najmniej części zainwestowanych środków.

Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych opłat dystrybucyjnych.

Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji Uczestnika nie jest tożsama z wynikiem Funduszu i jest uzależniona od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych oraz należnego podatku bezpośrednio obciążającego dochód z inwestycji w subfundusz, w szczególności podatku dochodowego.

Ze względu na bardzo duży udział akcji w portfelu Subfunduszu charakteryzuje się wysokim poziomem ryzyka oraz znacznymi wahaniami wartości jednostki uczestnictwa w krótkim czasie.

Informacje o opłatach znajdują się w Tabeli Opłat. Szczegółowe informacje dotyczące inwestowania w fundusze inwestycyjne oraz opis ryzyka związanego z inwestowaniem znajdują się w Prospekcie Informacyjnym oraz w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów. Wszystkie wymienione dokumenty są dostępne w siedzibie AXA TFI S.A. oraz na stronie tfi.axa.pl.



22 541 76 06
tfi.axa.pl, axa.tfi@axa.pl

Koszt połączenia z infolinią według stawek operatora, z którego usług korzysta Uczestnik.



Numer rachunku nabyć (obowiązuje od 11.10.2018 r.)
(PLN) 40 1140 1010 0000 2520 6300 3002



FUNDUSZE
INWESTYCYJNE

więcej / niż standard

9260419