

AXA Subfundusz Lokacyjny

AXA Fundusz Inwestycyjny Otwarty - 29 września 2017 r.

Cechy subfunduszu

Subfundusz inwestuje do 100% w instrumenty rynku pieniężnego i depozyty bankowe, zaś udział dłużnych papierów wartościowych (w tym obligacji komunalnych i korporacyjnych) nie może przekraczać 50%. Subfundusz może inwestować w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

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



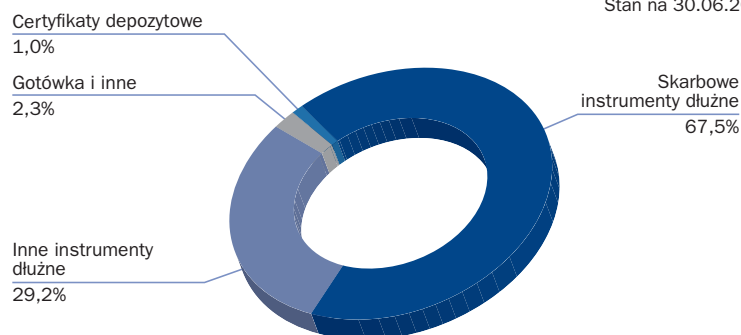
Subfundusz jest kierowany do inwestorów, którzy:

- nie akceptują ryzyka związanego z wahaniami cen kursów giełdowych i oczekują od swej inwestycji relatywnie wyższej stabilności niż w przypadku lokat w akcje i inne instrumenty finansowe o podobnym ryzyku,
- poszukują inwestycji o potencjale wzrostu wartości zainwestowanego kapitału na poziomie wyższym niż oprocentowanie lokat bankowych,
- zarządzają środkami pieniężnymi aktywnie, traktując ten rodzaj subfunduszu jako rozwiązanie przejściowe dla inwestycji w czasie dekonunktury na rynkach akcji i obligacji,
- poszukują inwestycji o relatywnie wysokiej płynności,
- są zainteresowani inwestycją krótkoterminową.

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 30.06.2017 r.



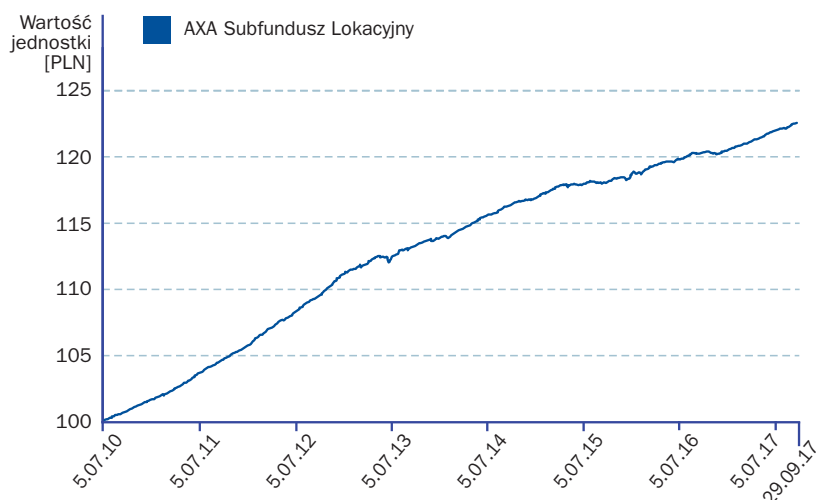
Informacja o subfunduszu

Typ subfunduszu	pieniężny
Dzień pierwszej wyceny	5 lipca 2010 r.
Aktywa netto	340 183 691,80 PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	122,53 PLN
Minimalna pierwsza wpłata	500 PLN
Minimalna kolejna wpłata	100 PLN
Maksymalna opłata dystrybucyjna	brak
Statutowa opłata za zarządzanie (w skali roku)	1% ³
Benchmark	100% WIBID 3M pomniejszona o bieżącą stawkę wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie subfunduszem ⁴
Udział obligacji w portfelu	0%–50%

3. Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie wynosi 0,8%.

4. Informujemy, że od 1 kwietnia 2015 r. obowiązuje nowy benchmark. Do 31 marca 2015 r. poziomem referencyjnym służącym do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu była stawka 3-miesięcznego WIBID-u.

Wyniki inwestycyjne²



	1M	3M	6M	12M	24M	36M	YTD
AXA Subfundusz Lokacyjny	0,20%	0,52%	1,17%	1,89%	3,84%	5,36%	1,71%
Benchmark	0,06%	0,17%	0,35%	0,71%	1,43%	2,79%	0,54%

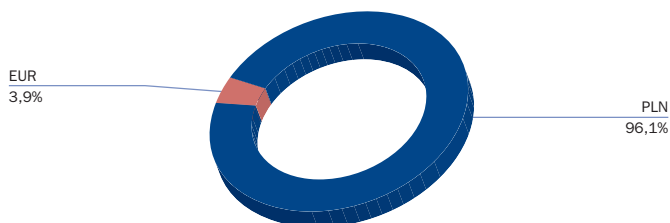
2. Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych 1 lipca 2010 r.
Data pierwszej wyceny: 5 lipca 2010 r.

AXA Subfundusz Lokacyjny

AXA Fundusz Inwestycyjny Otwarty - 29 września 2017 r.

Alokacja walutowa

Stan na 30.06.2017 r.



Miary ryzyka

	1 rok	3 lata	5 lat
Odchylenie standardowe	0,3%	0,4%	–
Alfa	0,5%	0,8%	–
Beta	1,93	1,18	–
Tracking error	0,3%	0,4%	–
Information ratio	4,21	2,52	–
Wskaźnik Sharpa	2,08	0,94	–

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 dziennych 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 września 2017 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.

Subfundusz może inwestować powyżej 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

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 tfx.axa.pl.



22 541 76 06

tfx.axa.pl, axa.tfi@axa.pl

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



Numer rachunku nabyć

(PLN) 54 1240 1037 1111 0010 3092 2986



FUNDUSZE
INWESTYCYJNE

więcej / niż standard

9261017