

Karta jest informacją reklamową – przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem informacyjnym oraz z dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID).



Skrócony opis polityki inwestycyjnej¹

Subfundusz ma w zamierzeniu konkurować stopą zwrotu z lokatami bankowymi, zachowując przy tym relatywnie niską zmienność wyników. Subfundusz daje ekspozycję przede wszystkim na rynek polskich obligacji skarbowych o niskiej wrażliwości na zmiany stóp procentowych. Subfundusz inwestuje co najmniej 80% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje komunalne oraz obligacje korporacyjne i listy zastawne. Inwestycje subfunduszu mogą obejmować również tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty. Subfundusz może inwestować do 50% swoich aktywów w obligacje korporacyjne i listy zastawne. Subfundusz nie może inwestować więcej niż 30% swoich aktywów w lokaty denominowane w walucie obcej. Subfundusz jest aktywnie zarządzany. Benchmark służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu odzwierciedla założenie, że większość obligacji nabywanych do portfela ma kupon oparty na stopie zmiennej lub ma relatywnie krótki termin zapadalności.

1. Inwestycja dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa subfunduszu. Nie jest to równoznaczne z nabyciem praw do instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym subfunduszu.

Profil inwestora

Subfundusz jest kierowany do inwestorów, którzy: nie akceptują ryzyka związanego z wahaniami cen kursów giełdowych i oczekują od swojej inwestycji relatywnie wyższej stabilności niż w przypadku inwestycji w akcje i inne instrumenty finansowe o podobnym ryzyku, poszukują inwestycji o potencjale wzrostu wartości zainwestowanego kapitału na poziomie nieco wyższym niż oprocentowanie lokat bankowych, zarządzają środkami pieniężnymi aktywnie, traktując ten rodzaj subfunduszu jako rozwiązanie przejściowe dla inwestycji w czasie dekonjunkury na rynkach akcji i obligacji, poszukują inwestycji o relatywnie wysokiej płynności, planują inwestycję na co najmniej 1 rok.

Ryzyko

poziom ryzyko 

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka subfunduszu w porównaniu z innymi subfunduszami. Według wskaźnika SRI, z zakresu od 1 (najmniej ryzykowny) do 7 (najbardziej ryzykowny) skala ryzyka subfunduszu sklasyfikowana jest na poziomie 2. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy, biorąc pod uwagę ryzyka towarzyszące polityce inwestycyjnej subfunduszu. Ogólny wskaźnik ryzyka nie uwzględnia ryzyka operacyjnego, rozumianego jako możliwość poniesienia straty wynikająca z nieadekwatnych lub wadliwych wewnętrznych procesów, nieprawidłowości działania systemów UNIQA TFI S.A., błędów lub działań podjętych przez pracownika UNIQA TFI S.A. oraz ze zdarzeń zewnętrznych. Z polityką inwestycyjną subfunduszu wiążą się następujące rodzaje ryzyka: ryzyko rynkowe, w tym ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko rozliczenia, ryzyko płynności, ryzyko związane z przechowywaniem aktywów, ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków oraz ryzyko wynikające z inwestowania w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz instytucji wspólnego inwestowania. Ponadto z możliwością stosowania w odniesieniu do

Informacje o subfunduszu

Dane na 31.07.2024 r.

| | |
|---|--|
| Typ subfunduszu | dłużny, zarządzany aktywnie |
| Dzień pierwszej wyceny | 5 lipca 2010 r. |
| Aktywa netto | 278 737 254,56 PLN |
| Bilans sprzedaży | -248 649,12 PLN |
| Wartość jednostki uczestnictwa | 145,28 PLN |
| Minimalna wpłata | 100 PLN |
| Opłata manipulacyjna (kat. A) | 0% |
| Aktualnie pobierana stała opłata za zarządzanie (od 1.01.2022 r.) | 0,8% |
| Opłata za wyniki (od 12.04.2022 r.) | do 20% rocznej stopy zwrotu ponad ustaloną za ten sam okres wartość właściwego dla subfunduszu wskaźnika referencyjnego ² |
| Benchmark (od 12.04.2022 r.) ³ | 100% WIBOR 6M + 20 punktów bazowych |
| Zmodyfikowana duracja | 0,71 |

Do 14.01.2019 r. subfundusz działał pod nazwą AXA Lokacyjny.

2. Przy naliczaniu opłaty za wyniki stosuje się następujące wskaźniki referencyjne: 100% WIBOR 6M + 20 punktów bazowych. Pełny opis zasad naliczania i pobierania opłaty za wyniki zawarty jest w prospekcie informacyjnym. Opłata za wyniki pobierana jest pod warunkiem, że stopa zwrotu subfunduszu jest wyższa od stopy zwrotu wskaźnika referencyjnego w danym roku kalendarzowym oraz pod warunkiem odrobienia ewentualnego słabego wyniku z wszystkich lat kalendarzowych należących do bieżącego okresu odniesienia (wynoszącego docelowo 5 lat). **Opłata za wyniki może być pobierana również w przypadku ujemnej stopy zwrotu osiągniętej przez subfundusz w okresie odniesienia lub w danym roku kalendarzowym, o ile stopa zwrotu subfunduszu jest wyższa od stopy zwrotu wskaźnika referencyjnego.**
3. Do 11.04.2022 punktem odniesienia służącym ocenie inwestycji był WIBID 3M pomniejszony o bieżącą stawkę wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie. Subfundusz jeszcze jednokrotnie zmieniał benchmark w dniu 31.03.2015 r. Pełny opis zmian zawarty jest w prospekcie informacyjnym oraz KID.

subfunduszu dźwigni finansowej wiąże się właściwość polegająca na zwielokrotnianiu zysku przy jednoczesnym zwielokrotnianiu ekspozycji na ryzyko strat. Pełny opis czynników ryzyka, związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszy zarządzanych przez UNIQA TFI S.A., zawarty jest w prospekcie informacyjnym danego funduszu.

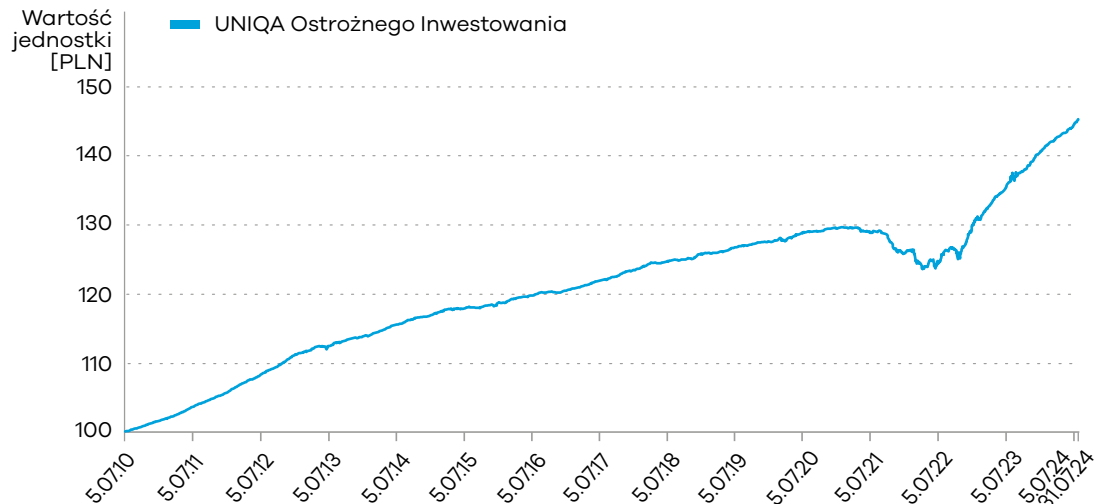
Dane na 31.07.2024 r.

| Miary ryzyka | 1 rok | 3 lata | 5 lat |
|------------------------|-------|--------|-------|
| Odchylenie standardowe | 0,5% | 1,3% | 1,1% |
| Wskaźnik Sharpa | 1,65 | -0,60 | -0,26 |
| Tracking error | 0,5% | 1,3% | 1,1% |
| Information ratio | 0,42 | -1,14 | -0,41 |
| Beta | 0,75 | 0,68 | 0,55 |
| Alfa | 1,7% | 0,2% | 1,0% |

Wyniki inwestycyjne⁴

Dane na 31.07.2024 r.

Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części zainwestowanych środków.



ZOBACZ AKTUALNE WYNIKI



4. Subfundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych 1.07.2010 r.

| Stopy zwrotu | 1M | 3M | 6M | YTD | 12M | 24M | 36M | 60M | 120M |
|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|
| Jednostka kat. A | 0,81% | 1,57% | 2,87% | 3,62% | 6,52% | 15,54% | 12,61% | 14,47% | 25,53% |
| Benchmark | 0,55% | 1,54% | 3,07% | 3,63% | 6,28% | 14,42% | 17,71% | 17,06% | 21,77% |

| Stopy zwrotu | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| Jednostka kat. A | 2,65% | 1,51% | 1,57% | 2,44% | 1,94% | 1,36% | 1,59% | -2,90% | 2,56% | 8,69% |
| Benchmark | 2,42% | 0,99% | 0,70% | 0,72% | 0,69% | 0,71% | -0,38% | -0,46% | 2,81% | 6,92% |

Klasy aktywów

Dane na 31.07.2024 r.



66,5% – Dłużne skarbowe
32,0% – Obligacje korporacyjne
1,5% – Gotówka i inne

Alokacja walutowa

Dane na 31.07.2024 r.



96,5% – PLN
1,8% – USD
1,7% – EUR

Największe pozycje w portfelu

Dane na 28.06.2024 r.

| Nazwa | Udział w portfelu |
|---|-------------------|
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | 64,68% |
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | 7,08% |
| POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU | 2,72% |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. | 2,57% |
| KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. | 1,99% |
| POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | 1,86% |



Lider portfela: Paweł Mizerski

Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami, wiceprezes zarządu, główny ekonomista Grupy UNIQA

Paweł Mizerski pracuje w UNIQA TFI od 2006 roku i od tego czasu związany jest też z rynkiem kapitałowym. Obecnie odpowiada za wyniki wszystkich funduszy inwestycyjnych UNIQA TFI. Ma licencję doradcy inwestycyjnego nr 305. Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, kierunku finanse i bankowość. Jest laureatem wielu konkursów i plebiscytów, w tym dla najlepszego ekonomisty w Polsce organizowanego przez NBP.

Wyjaśnienie pojęć

Odchylenie standardowe – miara zmienności 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 – średnia roczna stopa zwrotu z jednostki funduszu ponad stopę zwrotu z benchmarku skorygowaną o poziom ryzyka rynkowego funduszu. Alfa w wysokości 2% dla danego funduszu o biecie równej 1 (poziom ryzyka rynkowego) oznacza, że gdyby benchmark uzyskał wynik roczny 2%, to fundusz osiągnąłby wynik 4%. 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.

Benchmark – wzorzec, do którego porównywane są wyniki inwestycyjne funduszu. Służy do oceny efektywności inwestycji w jednostki funduszu.

Beta – miara wrażliwości stopy zwrotu z jednostki funduszu na zmiany benchmarku informująca 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.

Bilans sprzedaży – saldo nabyć i umorzeń jednostek uczestnictwa z uwzględnieniem przeniesienia oraz konwersji.

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 ilorz historycznego *active return* portfela oraz 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 inwestycją w jednostki danego funduszu (mierzonego jako odchylenie standardowe stóp zwrotu z funduszu pomniejszonych o stopę wolną). Wskaźnik oblicza się jako ilorz 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 31 lipca 2024 r. (24 listopada 2023 r. zaktualizowano skrócony opis polityki inwestycyjnej).

Niniejszy materiał, przygotowany przez UNIQA TFI S.A., ma charakter informacyjny oraz reklamowy i nie stanowi oferty w rozumieniu kodeksu cywilnego, rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych, formy świadczenia doradztwa inwestycyjnego lub pomocy prawnej ani wystarczającej podstawy do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Jeżeli nie wskazano inaczej, źródłem prezentowanych danych są obliczenia własne.

Prospekt informacyjny zawiera m.in. streszczenie praw inwestorów (w tym informacje dotyczące zasad przyjmowania i rozpatrywania reklamacji, pozasądowych metod rozwiązywania sporów konsumenckich oraz wnoszenia powództw przedstawielijskich). Prospekt dostępny jest w siedzibie UNIQA TFI S.A., u dystrybutorów wskazanych w prospekcie informacyjnym, na stronie www.tfi.uniqa.pl, na której publikowane są również KID oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe. Wszystkie wskazane wyżej dokumenty udostępniane są w języku polskim, na warunkach określonych właściwymi przepisami, w tym za pośrednictwem strony internetowej, a na żądanie inwestora lub uczestnika są one dostarczane bezpłatnie na papierze.

UNIQA TFI S.A. oraz UNIQA FIO nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego. Wyniki inwestycyjne prezentowane są w PLN. Odnoszą się one do wyników historycznych i nie gwarantują osiągnięcia podobnych rezultatów w przyszłości.

UNIQA FIO może lokować powyżej 35% wartości aktywów subfunduszy w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub przez Państwo Członkowskie, lub jedno z państw OECD, wskazane w Prospekcie, inne niż Rzeczpospolita Polska.

W zależności od polityki inwestycyjnej subfunduszy UNIQA FIO: (1) mogą one lokować większość aktywów w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego; (2) **ze względu na skład portfeli inwestycyjnych lub techniki zarządzania tymi portfelami wartość ich aktywów netto może cechować się dużą zmiennością.**

Wysokość i sposób pobierania opłat związanych z uczestnictwem w UNIQA FIO określają prospekt informacyjny lub tabela opłat udostępniana przez UNIQA TFI S.A. W zależności od wysokości opłat lub sposobu ich pobierania, dnia nabycia lub odkupienia jednostek oraz obowiązków podatkowych mogą się różnić: indywidualna stopa zwrotu z inwestycji, kwota netto wpłaty na nabycie jednostek lub środków przekazywanych z tytułu ich odkupienia.

Ogólna treść noty prawnej oraz informacje o UNIQA TFI S.A. dostępne są pod adresem <https://uniqa.pl/emerytura-i-inwestycje/nota-prawna/>.