

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 obligacji korporacyjnych. W portfelu znajdują się zarówno obligacje emitowane przez oceniane jako stabilne finansowo przedsiębiorstwa polskie, jak również jednostki uczestnictwa subfunduszy zagranicznych, dające ekspozycję na zagraniczny segment papierów dłużnych.

Od 70% do 100% aktywów subfunduszu obejmować może dłużne papiery wartościowe, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty. Do 80% aktywów subfunduszu stanowić mogą lokaty denominowane w walutach obcych.

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. Subfundusz dąży do zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Profil inwestora

Subfundusz jest kierowany do inwestorów, którzy: akceptują umiarkowane ryzyko inwestycyjne, poszukują inwestycji o potencjale wzrostu wartości zainwestowanego kapitału na poziomie wyższym niż oprocentowanie lokat bankowych, akceptują ryzyko inwestycyjne związane z możliwością wahań cen kursów walut, poszukują inwestycji o wysokiej płynności, planują inwestycję na co najmniej 1–2 lata.

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 wynikającej 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 31.10.2024 r.

| | |
|---|--|
| Typ subfunduszu | dłużny, zarządzany aktywnie |
| Dzień pierwszej wyceny | 5 lipca 2010 r. |
| Aktywa netto | 88 322 600,98 PLN |
| Bilans sprzedaży | 1 051 529,37 PLN |
| Wartość jednostki uczestnictwa | 155,54 PLN |
| Minimalna wpłata | 100 PLN |
| Opłata manipulacyjna (kat. A) | maks. 2% |
| Aktualnie pobierana stała opłata za zarządzanie (od 1.01.2022 r.) | 1,0% |
| 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% WIBOR6M + 50 bps |
| Zmodyfikowana duracja | 0,68 |

Do 13.10.2014 r. subfundusz działał pod nazwą AXA Antyinflacyjny, a do dnia 3.10.2013 r. pod nazwą AXA Bond AAA.

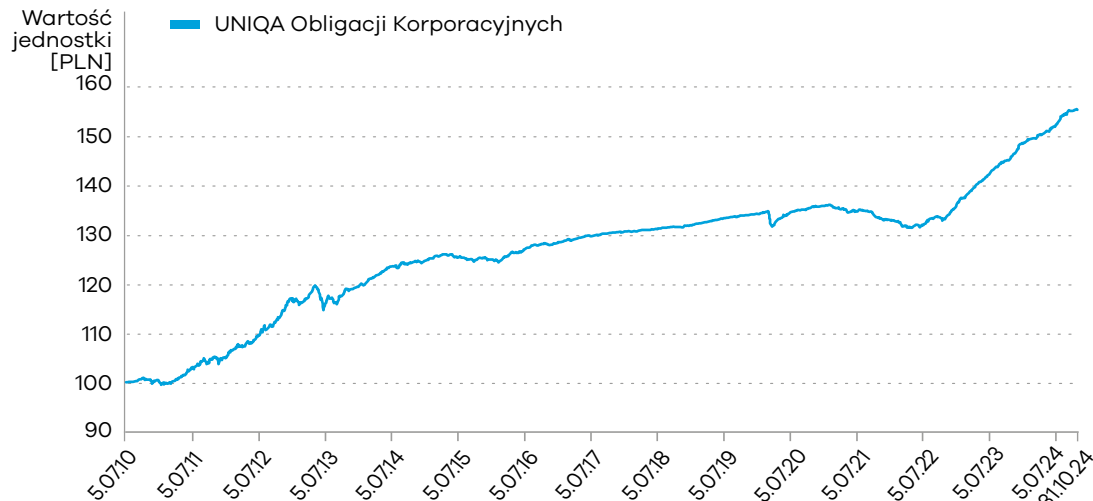
subfunduszu dźwigni finansowej wiąże się właściwość polegająca na zwielokrotnianiu zysku przy jednoczesnym zwielokrotnianiu ekspozycji na ryzyko strat. Pełny opis czynników ryzyka, związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszy zarządzanych przez UNIQA TFI S.A., zawarty jest w prospekcie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

Dane na 31.10.2024 r.

| Miary ryzyka | 1 rok | 3 lata | 5 lat |
|------------------------|-------|--------|-------|
| Odchylenie standardowe | 0,9% | 0,9% | 0,9% |
| Wskaźnik Sharpa | 1,31 | -0,13 | -0,23 |
| Tracking error | 0,9% | 0,9% | 0,9% |
| Information ratio | 0,09 | -1,36 | -0,57 |
| Beta | 0,57 | 0,73 | 0,64 |
| Alfa | 2,8% | 0,4% | 0,7% |

- Inwestycja dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa subfunduszu. Nie jest to równoznaczne z nabyciem praw do instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym subfunduszu.
- Przy naliczaniu opłaty za wyniki stosuje się następujące wskaźniki referencyjne: WIBOR 6M + 50 bps. 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.**
- Do 11.04.2022 r. wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu był 100% WIBID 3M + 50 punktów bazowych pomniejszony o bieżącą stawkę wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie. Subfundusz jeszcze jednokrotnie zmieniał benchmark – 31.03.2015 r. Pełny opis zmian zawarty jest w prospekcie informacyjnym oraz KID.

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 | 0,09% | 1,20% | 3,19% | 4,70% | 6,65% | 16,70% | 16,36% | 16,02% | 24,83% |
| Benchmark | 0,54% | 1,61% | 3,26% | 5,49% | 6,57% | 14,62% | 20,69% | 19,15% | 22,44% |

| Stopy zwrotu | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| Jednostka kat. A | 4,34% | 0,34% | 2,66% | 1,71% | 1,00% | 1,80% | 1,16% | -2,02% | 1,78% | 9,61% |
| Benchmark | - | - | 0,50% | 0,52% | 0,49% | 0,52% | -0,58% | -0,66% | 2,75% | 7,24% |

Klasy aktywów

Dane na 31.10.2024 r.



- 63,4% – Obligacje korporacyjne
- 21,4% – Gotówka i inne
- 14,2% – Dłużne skarbowe
- 1,1% – Inne instrumenty dłużne

Alokacja walutowa

Dane na 31.10.2024 r.



- 96,6% – PLN
- 3,4% – EUR

Największe pozycje w portfelu

Dane na 30.09.2024 r.

| Nazwa | Udział w portfelu |
|---|-------------------|
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | 21,71% |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. | 7,35% |
| SANTANDER BANK POLSKA S.A. | 4,03% |
| POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | 3,63% |
| ORLEN S.A. | 3,40% |
| POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | 3,21% |



Lider portfela: Karol Paczuski

CFA, doradca inwestycyjny, makler papierów wartościowych, zarządzający funduszami dłużnymi

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Ukończył kierunek finanse i rachunkowość ze specjalizacją międzynarodowe rynki finansowe. Obronił pracę magisterską, której tematyka dotyczyła wykorzystania przez przedsiębiorstwa instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka finansowego; promotorem był prof. Andrzej Sławiński. Posiada licencję maklera papierów wartościowych nr 2650 oraz doradcy Inwestycyjnego nr 475, uzyskał również tytuł CFA.

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 becie 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 iloraz 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 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 31 października 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/>.