

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



Skrócony opis polityki inwestycyjnej¹

Subfundusz umożliwi osiągnięcie ekspozycji na globalny rynek obligacji, zarówno rządowych, jak i korporacyjnych, w tym poprzez inwestycje w tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy dłużnych. Zarządzający subfunduszem aktywnie dobiera alokację spośród funduszy inwestujących w: europejskie i amerykańskie obligacje rządowe, obligacje wysokodochodowe (ang. high yield), obligacje krajów rozwijających się oraz obligacje indeksowane inflacją.

Portfel subfunduszu stanowią dłużne papiery wartościowe, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty. Modelowy portfel subfunduszu składa się w 90% z tytułów uczestnictwa zagranicznych funduszy dłużnych oraz w 10% z instrumentów rynku pieniężnego i depozytów.

Subfundusz jest aktywnie zarządzany i nie ma benchmarku. W związku z lokatami subfunduszu zawierane są transakcje mające na celu zabezpieczenie ryzyka walutowego.

Informacje o subfunduszu

Dane na 31.07.2023 r.

Typ subfunduszu	dłużny, zarządzany aktywnie
Dzień pierwszej wyceny	3 listopada 2017 r.
Aktywa netto	36 654 524,07 PLN
Bilans sprzedaży	4 040 784,66 PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	103,07 PLN
Minimalna wpłata	100 PLN
Opłata manipulacyjna (kat. A)	maks. 2%
Aktualnie pobierana stała opłata za zarządzanie (od 1.01.2022 r.)	1,1%
Opłata za wyniki (od 1.01.2023 r.)	do 20% rocznej stopy zwrotu ponad ustaloną za ten sam okres wartość właściwego dla subfunduszu wskaźnika referencyjnego ²
Benchmark	brak
Zmodyfikowana duracja	4,94

Profil inwestora

Subfundusz jest kierowany do inwestorów, którzy: akceptują podwyższone ryzyko kredytowe związane z możliwością uzyskania przez subfundusz znaczącego zaangażowania aktywów subfunduszu w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsię-

biorstwa, poszukują inwestycji o potencjale wzrostu wartości zainwestowanego kapitału na poziomie wyższym niż oprocentowanie lokat bankowych, poszukują inwestycji o relatywnie wysokiej płynności, planują inwestycję na okres co najmniej 2 lat.

Ryzyko

poziom ryzyka 

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 subfunduszu dzwigni finansowej wiąże się właściwość polegają-

ca 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.

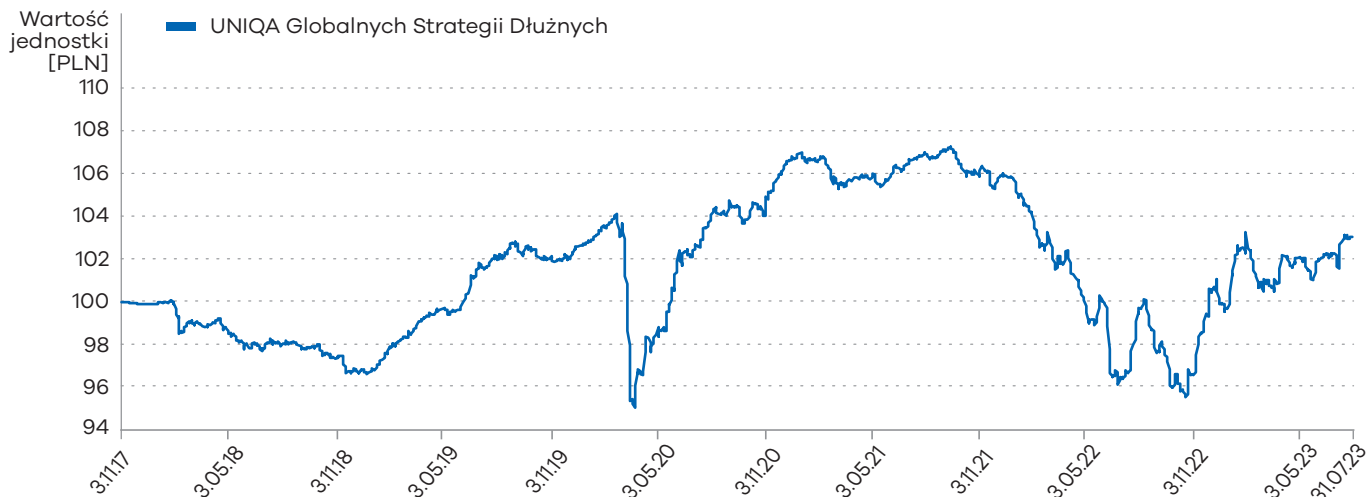
Dane na 31.07.2023 r.

Miary ryzyka	1 rok	3 lata	5 lat
Odchylenie standardowe	3,4%	2,7%	2,8%
Wskaźnik Sharpa	-0,48	-1,12	-0,43
Tracking error	-	-	-
Information ratio	-	-	-
Beta	-	-	-
Alfa	-	-	-

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

2. Przy naliczaniu opłaty za wyniki stosuje się następujące wskaźniki referencyjne: 100% Bloomberg Multiverse Index EUR Hedged. 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.

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



3. Subfundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych 23.10.2017 r.

Stopy zwrotu	1M	3M	6M	YTD	12M	24M	36M	60M	120M
Jednostka kat. A	0,76%	0,99%	0,74%	3,33%	4,03%	-3,57%	-0,65%	5,17%	-

Stopy zwrotu	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Jednostka kat. A	-	-	-	-	-	-3,20%	6,27%	4,04%	-1,05%	-5,71%

Klasy aktywów

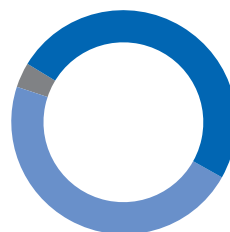
Dane na 31.07.2023 r.



- 48,3% – jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych dłużne korporacyjne
- 26,9% – jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych dłużne uniwersalne
- 21,1% – jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych dłużne skarbowe
- 2,7% – dłużne skarbowe
- 0,9% – gotówka i inne

Alokacja walutowa

Dane na 31.07.2023 r.



- 49,7% – EUR
- 46,7% – USD
- 3,6% – PLN

Największe pozycje w portfelu

Dane na 30.06.2023 r.

Nazwa	Udział w portfelu
AXA WORLD FUNDS SICAV	19,70%
ACM BERNSTEIN SICAV	19,53%
ISHARES PLC SUB-FUND ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	6,47%
ISHARES II PLC	5,91%
ISHARES EMERGING MARKETS LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5,48%
J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	5,09%



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 lipca 2023 r. (1 stycznia 2023 r. zaktualizowano informacje o ryzyku).

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 przedstawicielskich). 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, informacja dla klientów alternatywnego funduszu inwestycyjnego 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 SFIO 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 SFIO 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 SFIO: (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 SFIO 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.

Przed podjęciem decyzji o zainwestowaniu w jednostki uczestnictwa subfunduszu należy zapoznać się z informacjami na temat aspektów subfunduszu związanych ze zrównoważonym rozwojem. Informacje te dostępne są w ramach prospektu informacyjnego, informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego oraz na stronie www.tfi.uniqa.pl.

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

