



AXA Subfundusz Akcji Europejskich Małych Spółek

AXA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty • 29 maja 2020 r.

Cechy subfunduszu

poziom ryzyka¹ ■■■■■■

Subfundusz inwestuje głównie w tytuły uczestnictwa funduszu AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap, który inwestuje w europejskie spółki o największym potencjale wzrostu niezależnie od sektora. Strategia koncentruje się na liderach w swoich branżach. Wyniki subfunduszu nie są zależne od wahań kursu euro, dzięki zastosowaniu strategii zabezpieczania ryzyka walutowego.

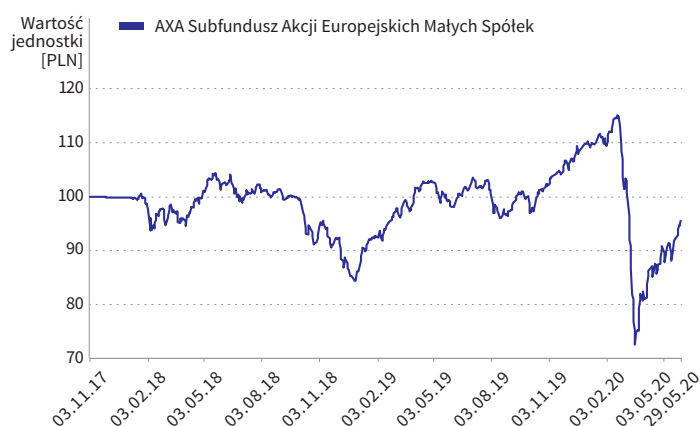
Profil inwestora

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 na rynkach giełdowych,
- poszukują inwestycji o wysokiej płynności,
- planują inwestycję na okres co najmniej 5 lat.

Wyniki inwestycyjne²

Dane na 29.05.2020 r.



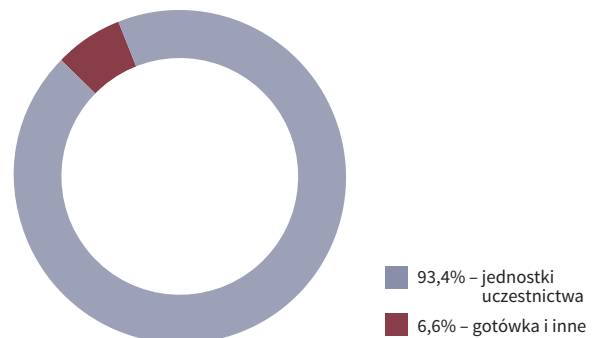
Informacje o subfunduszu

Dane na 29.05.2020 r.

Typ subfunduszu	akcji
Dzień pierwszej wyceny	3 listopada 2017 r.
Aktywa netto	40 867 217,62 PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	95,52 PLN
Minimalna wpłata	100 PLN
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie (kat. A)	1,5%
Benchmark	brak

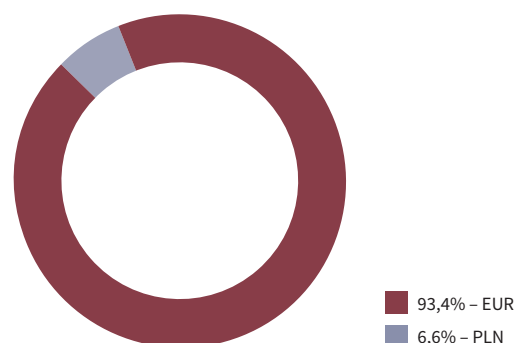
Klasy aktywów

Dane na 29.05.2020 r.



Alokacja walutowa

Dane na 29.05.2020 r.



Nazwa subfunduszu		1M	3M	6M	12M	24M	36M	YTD
AXA Akcji Europejskich Małych Spółek	kat. A	5,22%	-7,74%	-10,55%	-2,66%	-6,13%	–	-13,12%

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.

2. Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych 23.10.2017 r.



AXA Subfundusz Akcji Europejskich Małych Spółek

AXA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty • 29 maja 2020 r.

Miary ryzyka

Dane na 29.05.2020 r.

	1 rok	3 lata	5 lat
Odchylenie standardowe	18,9%	–	–
Alfa	–	–	–
Beta	–	–	–
Tracking error	–	–	–
Information ratio	–	–	–
Wskaźnik Sharpa	-0,26	–	–

Największe pozycje w portfelu

Dane na 31.03.2020 r.

Nazwa	Udział w portfelu
AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap	62,78%
SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP UCI	14,16%
DB X – TRACKERS MSCI EUROPE SMAL	9,24%
ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200	2,22%
mBANK S.A.	0,01%



Lider portfela: Rafał Grzeszyk Makler papierów wartościowych, analityk rynku akcji

Absolwent Uniwersytetu Warszawskiego. Ukończył kierunek finanse i rachunkowość na Wydziale Nauk Ekonomicznych oraz prawo na Wydziale Prawa i Administracji. Obronił pracę licencjacką, której tematyka dotyczyła finansów behawioralnych. Posiada licencję maklera papierów wartościowych nr 2910.

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 maja 2020 r.

Wykresy i wyniki stanowią opracowanie własne AXA TFI S.A. Subfundusz wydzielony w ramach AXA Specjalistycznego 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 jakiekolwiek 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 subfundusz charakteryzuje się wysokim poziomem ryzyka oraz znacznymi wahaniami wartości jednostki uczestnictwa w krótkim czasie.

W zależności od przyjętej polityki inwestycyjnej aktywa danego subfunduszu mogą być lokowane w większości w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego, lub powyżej 35% wartości aktywów takiego subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, a także w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Państwo Członkowskie lub jedno z państw należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska, wskazanych w prospekcie informacyjnym.

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 <https://axa.pl/emerytura-i-inwestycje/axa-tfi/>. Pełna treść noty prawnej dostępna jest pod <https://axa.pl/emerytura-i-inwestycje/nota-prawna/>.



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
(PLN) 55 1140 1010 0000 5586 9900 6002