

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 inwestuje pośrednio, poprzez jednostki/tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, co najmniej 80% aktywów w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym – w szczególności akcje, prawa do akcji, prawa poboru, prawa do akcji, kontrakty terminowe na akcje lub na indeksy giełdowe itp., emitowane przez podmioty z państw uwzględnionych w ramach co najmniej jednego z indeksów: MSCI Emerging Markets Index (MXEF) lub Bloomberg Emerging Markets Large & Mid Cap Price Return Index (EM). Subfundusz może inwestować całość aktywów w lokaty denominowane w walucie obcej, dążąc przy tym do zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Subfundusz jest aktywnie zarządzany i nie ma benchmarku. Wartość aktywów subfunduszu może ulegać zmianom, a historyczne wyniki nie dają gwarancji osiągnięcia podobnych w przyszłości.

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 relatywnie wysokiej płynności, planują inwestycję na okres co najmniej 5 lat.

Informacje o subfunduszu

Dane na 31.03.2025 r.

Typ subfunduszu	akcji, zarządzany aktywnie
Dzień pierwszej wyceny	11 marca 2014 r.
Aktywa netto	34 657 075,27 PLN
Bilans sprzedaży	-401 327,32 PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	98,11 PLN
Minimalna wpłata	100 PLN
Oплата manipulacyjna (kat. A)	maks. 5%
Aktualnie pobierana stała оплата za zarządzanie (od 1.01.2022 r.)	2,0%
Oплата za wyniki (od 12.04.2022 r.)	do 20% rocznej stopy zwrotu ponad ustaloną za ten sam okres wartość właściwą dla subfunduszu wskaźnika referencyjnego ²
Benchmark (od 1.04.2015 r.) ³	brak

Ryzyko

poziom ryzyka 

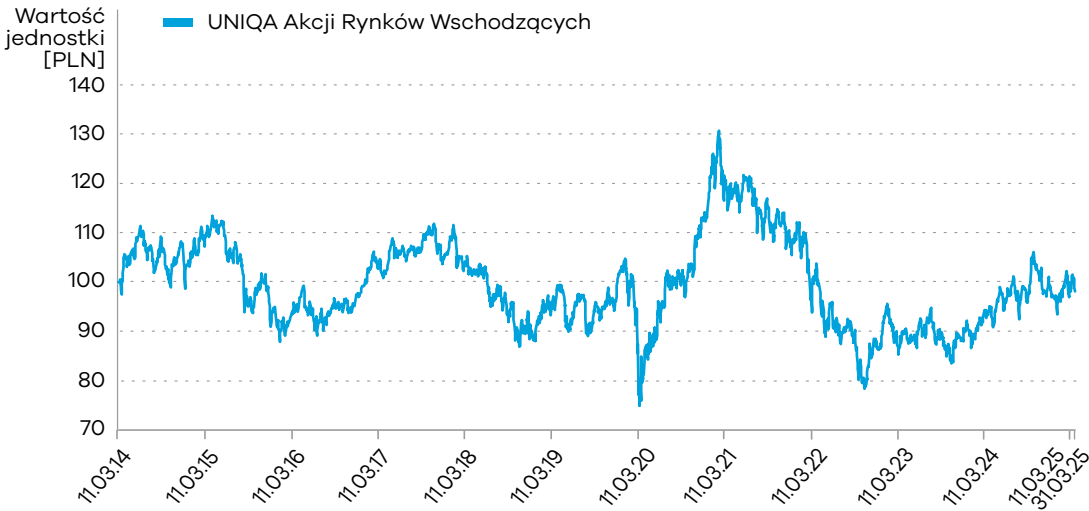
Dane na 31.03.2025 r.

Ogólny wskaźnik ryzyka (SRI) informuje, jakie ryzyko uczestnik ponosi, inwestując w dany subfundusz: od 1 (najmniej ryzykowny) do 7 (najbardziej ryzykowny). Pomaga ocenić poziom ryzyka subfunduszu w porównaniu z inwestycją w inne produkty. Wyznaczany jest w oparciu o historyczną zmienność stóp zwrotu z subfunduszu. Dla subfunduszu UNIQA Akcji Rynków Wschodzących wskaźnik SRI wynosi 4, czyli prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy oceniane jest jako średnie. Wyznaczając wskaźnik SRI, bierze się pod uwagę ryzyka, które towarzyszą polityce inwestycyjnej subfunduszu. Nie jest uwzględnione ryzyko operacyjne, czyli możliwa strata, która wynika z nieadekwatnych lub wadliwych wewnętrznych procesów UNIQA TFI S.A., nieprawidłowości działania systemów, błędów lub działań podjętych przez pracownika oraz ze zdarzeń zewnętrznych. Pełny opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszy zarządzanych przez UNIQA TFI S.A. znajduje się w prospekcie informacyjnym danego funduszu.

Miary ryzyka	1 rok	3 lata	5 lat
Odchylenie standardowe	13,8%	14,7%	17,3%
Wskaźnik Sharpa	-0,04	-0,42	0,11
Tracking error	–	–	–
Information ratio	–	–	–
Beta	–	–	–
Alfa	–	–	–

- Inwestycja dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa subfunduszu. Nie jest to równoznaczne z nabyciem praw do instrumentów finansowych znajdujących się w portfolio inwestycyjnym subfunduszu.
- Przy naliczaniu оплаты za wyniki subfunduszem stosuje się następujące wskaźniki referencyjne: 95% Bloomberg Emerging Markets Large & Mid Cap Net Return Index (EMN Index) + 5% WIBOR 1Y. Pełny opis zasad naliczania i pobierania оплаты za wyniki zawarty jest w prospekcie informacyjnym. Оплата за 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). **Oплата за 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 31.03.2015 r. wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu był 30% WIG30 (Polska) + 15% PX (Czechy) + 10% BUX (Węgry) + 20% ATX (Austria) + 20% BIST 30 (Turcja) + 5% WIBID O/N, denominowany w PLN i uwzględniający dochód z dywidend. Pełny opis zmian zawarty jest w prospekcie informacyjnym oraz KID.

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



ZOBACZ
AKTUALNE WYNIKI

QR code linking to the latest results.

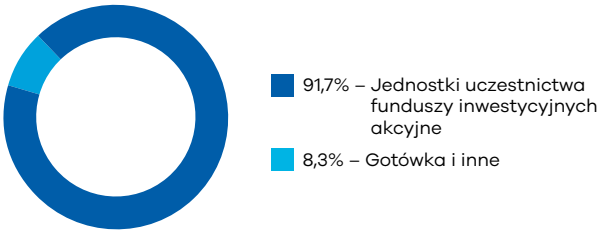
4. Subfundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych 1.07.2010 r.

Stopy zwrotu	1M	3M	6M	YTD	12M	24M	36M	60M	120M
Jednostka kat. A	0,43%	1,48%	-5,82%	1,48%	4,48%	9,05%	-3,15%	18,69%	-10,51%

Stopy zwrotu	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Jednostka kat. A	-8,54%	4,02%	6,92%	-15,49%	14,48%	13,31%	-6,00%	-20,35%	5,85%	5,38%

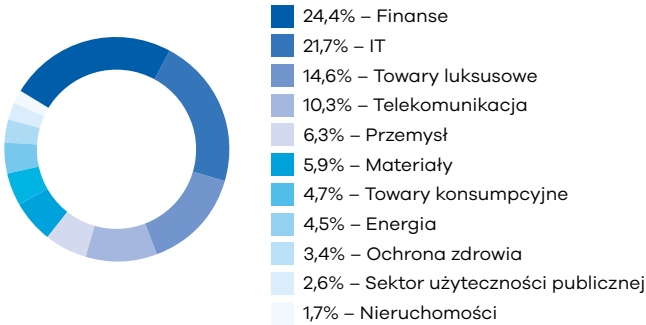
Klasy aktywów

Dane na 31.03.2025 r.



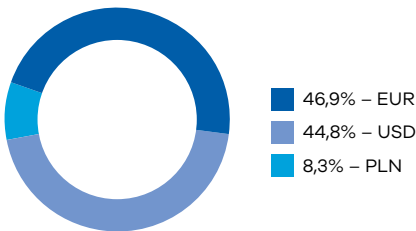
Alokacja sektorowa – akcje

Dane na 31.03.2025 r.



Alokacja walutowa

Dane na 31.03.2025 r.



Największe pozycje w portfolio

Dane na 31.03.2025 r.

Nazwa	Udział w portfolio
AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV	16,19%
ISHARES MSCI EM UCITS ETF	16,18%
HSBC MSCI EMERGING MARKETS U	15,39%
X MSCI EMERGING MARKETS	14,90%
SPDR MSCI EMKT ETF	14,88%
UBS ETF MSCI EMERG. MARK.	14,87%



Lider portfela: Rafał Grzeszyk

CFA, makler papierów wartościowych, młodszy zarządzający funduszami 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. 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 – wzorec, 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 marca 2025 r. (30 marca 2025 r. zaktualizowano skrócony opis polityki inwestycyjnej; 1 stycznia 2025 r. zaktualizowano wskaźniki referencyjne).

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 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/>.



22 541 76 06
tfi.uniqa.pl, uniqa.tfi@uniqa.pl



Numer rachunku nabyć
(PLN) 93 1140 1010 0000 2520 6301 0002