

AXA Subfundusz Obligacji

AXA Fundusz Inwestycyjny Otwarty - 31 października 2018 r.

Cechy subfunduszu

Subfundusz inwestuje do 100% aktywów w dłużne papiery wartościowe (w tym obligacje komunalne i nie więcej niż 50% wartości aktywów w obligacje korporacyjne), bankowe papiery wartościowe, listy zastawne, instrumenty rynku pieniężnego i depozyty bankowe oraz instrumenty pochodne, a także w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

Zarządzający

Funduszem zarządza **zespół inwestycyjny AXA TFI** – specjaliści o bardzo dużym doświadczeniu zawodowym, wybitnych umiejętnościach oceny spółek i rynku, specjalizujący się w selekcji spółek, alokacji i kontroli ryzyka. Cechą wyróżniającą podejście zespołu AXA TFI do inwestycji jest koncentracja na selekcji do portfela najlepszych spółek oraz emitentów o wysokiej wiarygodności kredytowej. Jest to możliwe dzięki usystematyzowanemu i zdyscyplinowanemu procesowi inwestycyjnemu.

W skład zespołu inwestycyjnego AXA TFI wchodzi: Paweł Mizerski, Grzegorz Parosa, Sebastian Liński, Karol Paczuski i Andrzej Nowak. Więcej informacji o zespole zarządzających na stronie tfi.axa.pl.

Profil inwestora

poziom ryzyka¹



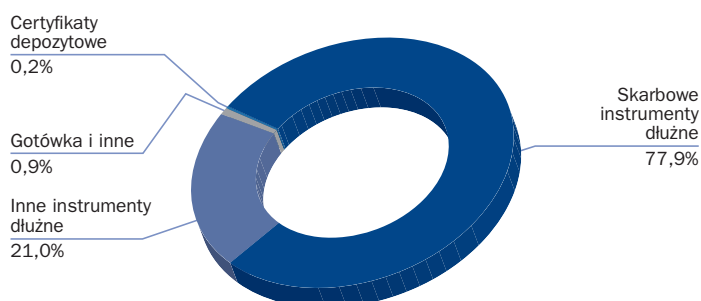
Subfundusz jest kierowany do inwestorów, którzy:

- akceptują jedynie relatywnie niskie ryzyko związane z inwestycją,
- 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 1–2 lat.

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.

Klasy aktywów

Stan na 31.12.2017 r.



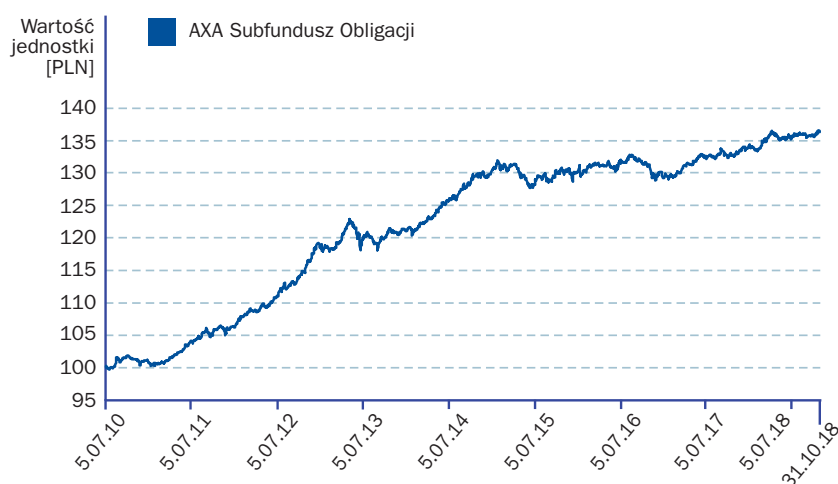
Informacja o subfunduszu

Typ subfunduszu	dłużny
Dzień pierwszej wyceny	5 lipca 2010 r.
Aktywa netto	430 253 839,01 PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	136,45 PLN
Minimalna pierwsza wpłata	100 PLN
Minimalna kolejna wpłata	100 PLN
Maksymalna opłata dystrybucyjna	2%
Statutowa opłata za zarządzanie (w skali roku)	2% ³
Benchmark	100% Treasury BondSpot Poland pomniejszona o bieżącą stawkę wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie subfunduszem ⁴
Udział obligacji w portfelu	0%–100%

3. Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie wynosi 1,5%.

4. Informujemy, że od 1 kwietnia 2015 r. obowiązuje nowy benchmark dla subfunduszu. Do 31 marca 2015 r. obowiązującym benchmarkiem był 100% Treasury BondSpot Poland. Do 31 grudnia 2012 r. obowiązującym benchmarkiem był 100% Indeks Obligacji Banku Handlowego.

Wyniki inwestycyjne²



	1M	3M	6M	12M	24M	36M	YTD
AXA Subfundusz Obligacji	0,33%	0,26%	0,20%	2,63%	3,91%	4,43%	1,86%
Benchmark	0,26%	0,34%	0,23%	2,26%	3,29%	2,96%	1,65%

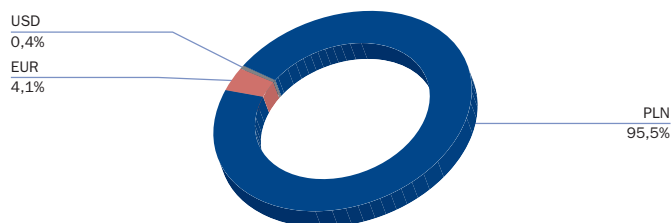
2. Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych 1 lipca 2010 r.
Data pierwszej wyceny: 5 lipca 2010 r.

AXA Subfundusz Obligacji

AXA Fundusz Inwestycyjny Otwarty - 31 października 2018 r.

Alokacja walutowa

Stan na 31.12.2017 r.



Miary ryzyka

	1 rok	3 lata	5 lat
Odchylenie standardowe	1,7%	2,0%	2,1%
Alfa	0,5%	0,6%	0,6%
Beta	0,98	0,83	0,80
Tracking error	0,6%	0,90%	0,9%
Information ratio	0,72	0,53	0,15
Wskaźnik Sharpa	0,81	0,08	0,38

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 31 października 2018 r.

Wykresy i wyniki stanowią opracowanie własne AXA TFI S.A. Subfundusz wydzielony w ramach AXA 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 jakiegokolwiek 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.

Subfundusz może inwestować powyżej 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

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 tfi.axa.pl.



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 (obowiązuje od 11.10.2018 r.)

(PLN) 67 1140 1010 0000 2520 6300 6008



więcej / niż standard