

AXA Subfundusz Selective Equity

(dawniej: AXA Equity Active Asset Allocation)

AXA Fundusz Inwestycyjny Otwarty - 28 grudnia 2018 r.

Cechy subfunduszu

Subfundusz inwestuje od 70% do 100% aktywów w instrumenty udziałowe. Udział akcji polskich może stanowić do 100% aktywów. Do 100% wartości aktywów subfunduszu może być inwestowane w lokaty denominowane w walucie obcej. Subfundusz może inwestować 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



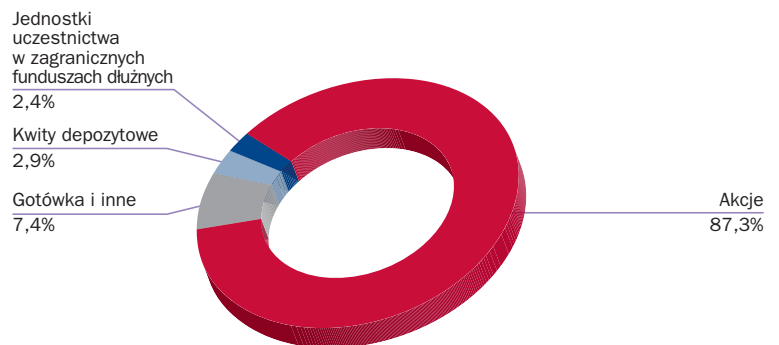
Subfundusz jest kierowany do inwestorów, którzy:

- 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 kursów na rynkach giełdowych oraz wahaniami cen kursów walut,
- poszukują inwestycji o relatywnie wysokiej płynności,
- planują inwestycję na okres co najmniej 5 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.

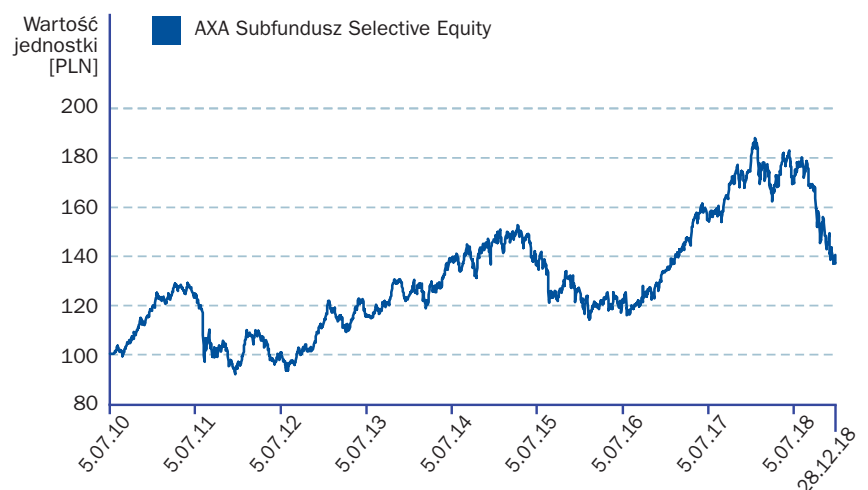


Informacja o subfunduszu

Typ subfunduszu	akcji
Dzień pierwszej wyceny	5 lipca 2010 r.
Aktywa netto	106 435 483,72 PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	140,38 PLN
Minimalna pierwsza wpłata	100 PLN
Minimalna kolejna wpłata	100 PLN
Maksymalna opłata dystrybucyjna	5%
Statutowa opłata za zarządzanie (w skali roku)	3,5% ³
Benchmark	brak
Udział akcji w portfelu	70%–100%
Udział obligacji w portfelu	0%–40%

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

Wyniki inwestycyjne²



	1M	3M	6M	12M	24M	36M	YTD
AXA Subfundusz Selective Equity	-4,51%	-15,46%	-18,48%	-19,43%	5,18%	10,86%	-19,43%

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

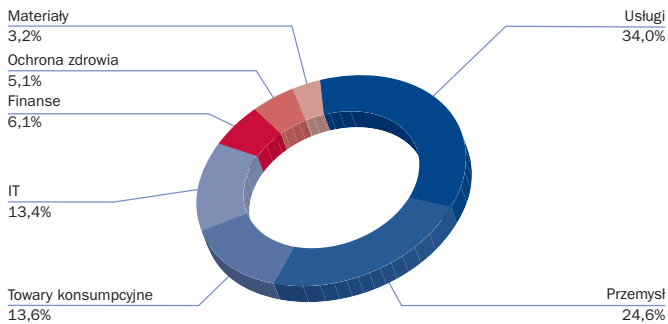
AXA Subfundusz Selective Equity

(dawniej: AXA Equity Active Asset Allocation)

AXA Fundusz Inwestycyjny Otwarty - 28 grudnia 2018 r.

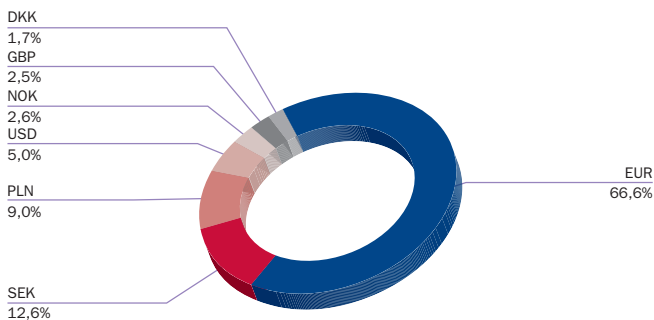
Alokacja sektorowa – akcje

Stan na 31.12.2017 r.



Alokacja walutowa

Stan na 31.12.2017 r.



Miary ryzyka

	1 rok	3 lata	5 lat
Odchylenie standardowe	17,8%	15,0%	15,0%
Alfa	-	-	-
Beta	-	-	-
Tracking error	-	-	-
Information ratio	-	-	-
Wskaźnik Sharpa	-1,27	0,18	0,09

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 28 grudnia 2018 r. (zaktualizowano 1 stycznia 2019 r. w zakresie statutowej opłaty za zarządzanie oraz stawki aktualnie pobieranej opłaty za zarządzanie).

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 jakiejkolwiek 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.

Ze względu na bardzo duży udział akcji w portfelu oraz możliwość lokowania w instrumenty denominowane w walucie obcej subfundusz charakteryzuje się wysokim poziomem ryzyka oraz znacznymi wahaniami wartości jednostki uczestnictwa w krótkim czasie.

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) 64 1140 1010 0000 2520 6300 8002



FUNDUSZE
INWESTYCYJNE

więcej / niż standard