

# AXA Subfundusz Stabilnego Wzrostu

AXA Fundusz Inwestycyjny Otwarty - 28 grudnia 2018 r.

## Cechy subfunduszu

Udział akcji w portfelu wynosi od 10% do 50% aktywów. Lokaty Subfunduszu w akcje dokonywane są na podstawie analizy biorącej pod uwagę m.in. określenie perspektywicznych rodzajów działalności i branż, efektywność przedsiębiorstwa, spodziewaną dynamikę wyników finansowych, a także płynność akcji, rozmiar spółki, zmiany w akcjonariacie oraz inne czynniki rynkowe. Od 10% do 90% aktywów Subfunduszu może być ulokowane w dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje komunalne oraz listy zastawne.

## 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](http://tfi.axa.pl).

## Profil inwestora

poziom ryzyka<sup>1</sup>



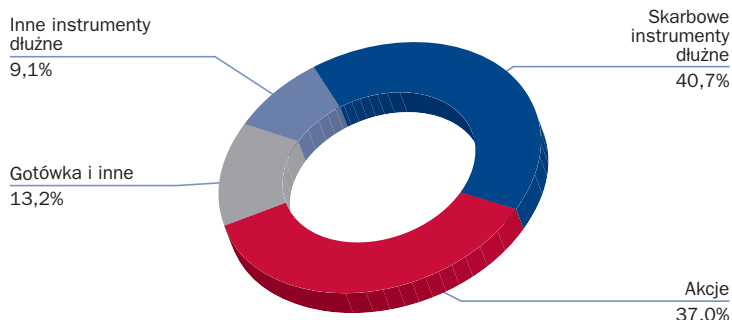
Subfundusz jest kierowany do inwestorów, którzy:

- poszukują inwestycji o potencjale wzrostu wartości zainwestowanego kapitału na poziomie wyższym niż oprocentowanie lokat bankowych,
- mają ograniczoną skłonność do akceptacji ryzyka inwestycyjnego, związanego w szczególności z możliwością wahań cen kursów na rynkach giełdowych,
- akceptują poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z inwestowaniem w fundusze działające na rynkach akcji,
- poszukują inwestycji o relatywnie wysokiej płynności,
- planują inwestycję na okres co najmniej 2–3 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.



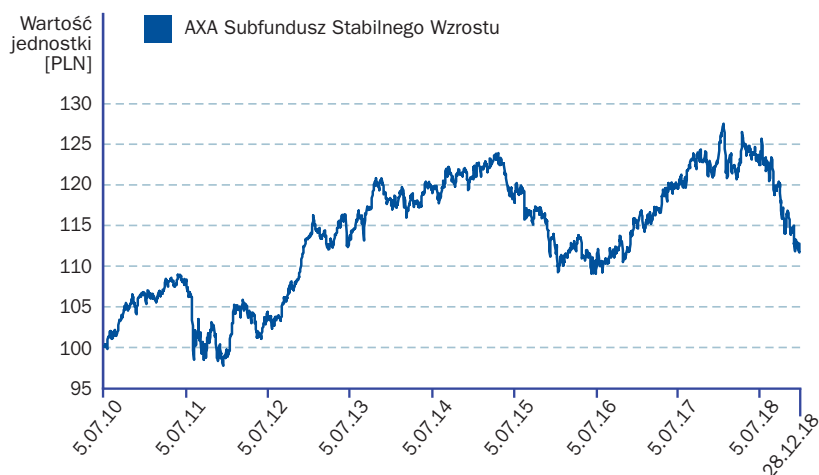
## Informacja o subfunduszu

|  |                    |
|--|--------------------|
| Typ subfunduszu                                | mieszany           |
| Dzień pierwszej wyceny                         | 5 lipca 2010 r.    |
| Aktywa netto                                   | 97 601 341,53 PLN  |
| Wartość jednostki uczestnictwa                 | 112,77 PLN         |
| Minimalna pierwsza wpłata                      | 100 PLN            |
| Minimalna kolejna wpłata                       | 100 PLN            |
| Maksymalna opłata dystrybucyjna                | 3,50%              |
| Statutowa opłata za zarządzanie (w skali roku) | 3,25% <sup>3</sup> |
| Benchmark                                      | brak <sup>4</sup>  |
| Udział akcji w portfelu                        | 10%–50%            |
| Udział obligacji w portfelu                    | 10%–90%            |

3. Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie wynosi 3,25%.

4. Informujemy, że od dnia 1 kwietnia 2016 r. subfundusz nie posiada benchmarku. Do dnia 31 marca 2016 r. obowiązującym benchmarkiem był 33% WIG + 67% Treasury BondSpot Poland pomniejszona o bieżącą stawkę wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie subfunduszem. Do 31 marca 2015 r. obowiązującym benchmarkiem był 33% WIG + 67% Treasury BondSpot Poland. Do 31 grudnia 2012 r. obowiązującym benchmarkiem był 33% WIG + 67% Indeks Obligacji Banku Handlowego.

## Wyniki inwestycyjne<sup>2</sup>



|                                   | 1M     | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | 36M    | YTD    |
|-----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| AXA Subfundusz Stabilnego Wzrostu | -1,60% | -6,22% | -8,44% | -8,04% | -2,27% | -0,94% | -8,04% |

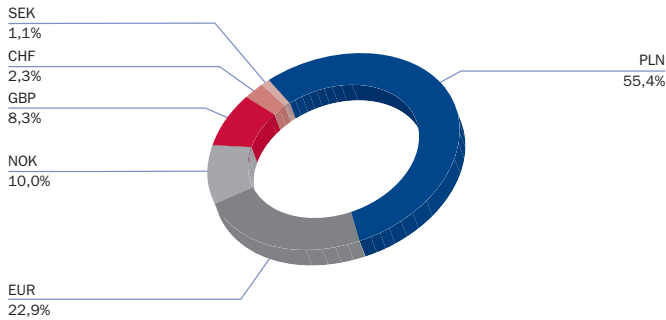
2. Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych 1 lipca 2010 r.  
Data pierwszej wyceny: 5 lipca 2010 r.

# AXA Subfundusz Stabilnego Wzrostu

AXA Fundusz Inwestycyjny Otwarty - 28 grudnia 2018 r.

## Alokacja walutowa

Stan na 31.12.2017 r.



## Miary ryzyka

|                        | 1 rok | 3 lata | 5 lat |
|------------------------|-------|--------|-------|
| Odchylenie standardowe | 7,1%  | 6,2%   | 5,8%  |
| Alfa                   | -     | -      | -     |
| Beta                   | -     | -      | -     |
| Tracking error         | -     | -      | -     |
| Information ratio      | -     | -      | -     |
| Wskaźnik Sharpa        | -1,32 | -0,18  | -0,42 |

## 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.

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.

Ze względu na maksymalnie 40-procentowy udział akcji w portfelu subfunduszu charakteryzuje się umiarkowanym poziomem ryzyka.

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](http://tfi.axa.pl).



22 541 76 06  
[tfi.axa.pl](http://tfi.axa.pl), [axa.tfi@axa.pl](mailto: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) 69 1140 1010 0000 2520 6300 5002



więcej / niż standard