



AXA Subfundusz Globalny Akcji

AXA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty ▪ 31 lipca 2019 r.

Cechy subfunduszu

poziom ryzyka¹

Subfundusz inwestuje w tytuły uczestnictwa funduszy akcyjnych AXA Investment Managers oraz AB (Alliance Bernstein). W zależności od sytuacji rynkowej subfundusz może zmieniać alokację pomiędzy rynkami. Strategia inwestycyjna umożliwia zbudowanie ekspozycji na wzrost globalnego rynku akcji. Wyniki subfunduszu nie są zależne od wahań kursów walut, dzięki zastosowaniu strategii zabezpieczania ryzyka walutowego.

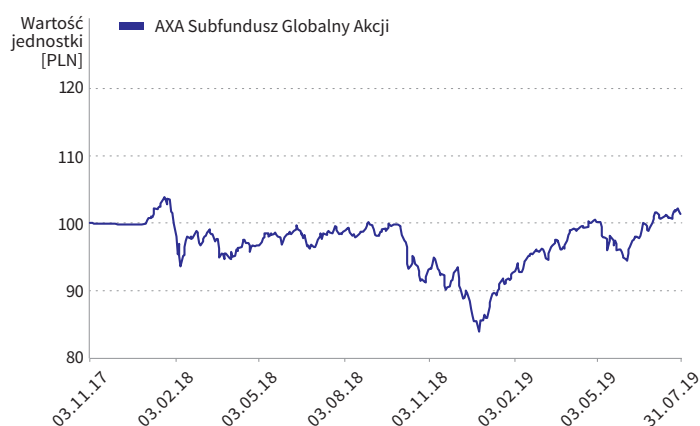
Profil inwestora

Subfundusz jest kierowany do inwestorów, którzy:

- oczekują od 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 31.07.2019 r.



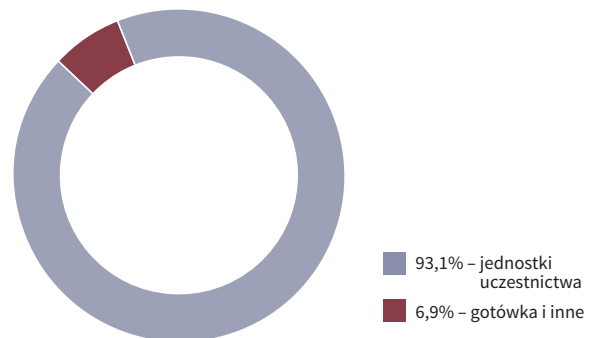
Informacje o subfunduszu

Dane na 31.07.2019 r.

Typ subfunduszu	akcji
Dzień pierwszej wyceny	3 listopada 2017 r.
Aktywa netto	31 821 150,81 PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	101,35 PLN
Minimalna wpłata	100 PLN
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie (kat. A)	2%
Benchmark	brak

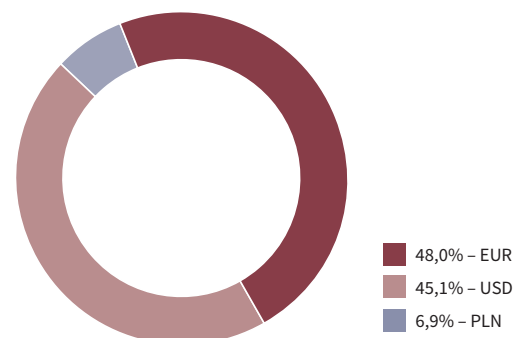
Klasy aktywów

Dane na 31.07.2019 r.



Alokacja walutowa

Dane na 31.07.2019 r.



Nazwa subfunduszu		1M	3M	6M	12M	24M	36M	YTD
AXA Globalny Akcji	kat. A	2,09%	0,87%	9,69%	2,88%	–	–	18,37%

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 Globalny Akcji

AXA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty ■ 31 lipca 2019 r.

Miary ryzyka

Dane na 31.07.2019 r.

	1 rok	3 lata	5 lat
Odczylenie standardowe	9,9%	-	-
Alfa	-	-	-
Beta	-	-	-
Tracking error	-	-	-
Information ratio	-	-	-
Wskaźnik Sharpa	0,06	-	-

Największe pozycje w portfelu

Dane na 31.12.2018 r.

Nazwa	Udział w portfelu
iShares Stoxx Europe Small 200 ETF (EUR)	10,4%
Lyxor ETF MSCI Europe D (EUR)	7,27%
AXA WF Framlington Europe (EUR)	7,23%
AB Low Volatility Equity Portfolio I (USD)	6,67%
AB Concentrated US Equity Portfolio I (USD)	6,53%



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

Odczylenie 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 lipca 2019 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 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.

Ze względu na bardzo duży udział akcji w portfelu 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 <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) 94 1140 1010 0000 5586 9900 2002