



AXA Subfundusz Akcji

AXA Fundusz Inwestycyjny Otwarty • 31 marca 2020 r.

Cechy subfunduszu

poziom ryzyka¹

Modelowy portfel subfunduszu składa się w 95% z akcji i w 5% z instrumentów rynku pieniężnego i depozytów. Subfundusz inwestuje przede wszystkim w akcje największych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu, zarówno na GPW, jak i na innych rynkach.

Do aktywów subfunduszu zaliczają się głównie akcje spółek wchodzących w skład indeksów WIG20 i mWIG40 oraz akcje wybranych spółek wchodzących w skład indeksu SWIG80.

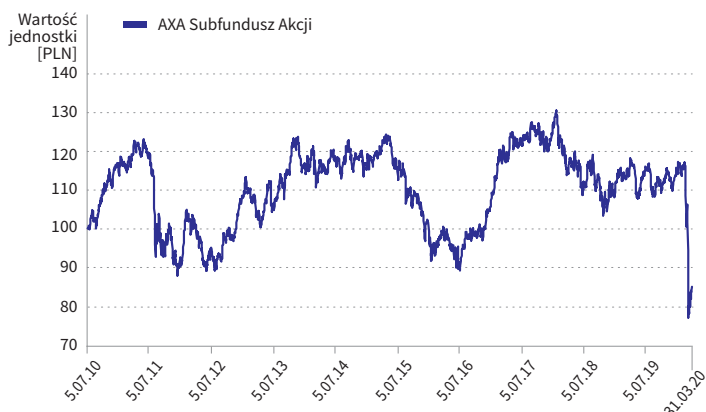
Profil inwestora

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.

Wyniki inwestycyjne²

Dane na 31.03.2020 r.



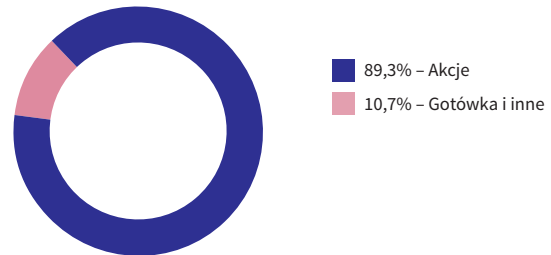
Informacje o subfunduszu

Dane na 31.03.2020 r.

Typ subfunduszu	akcji
Dzień pierwszej wyceny	5 lipca 2010 r.
Aktywa netto	172 794 432,99 PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	85,18 PLN
Minimalna wpłata	100 PLN
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie (kat. A)	3,0%
Benchmark	95% WIG + 5% WIBOON pomniejszony o bieżącą stawkę wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie

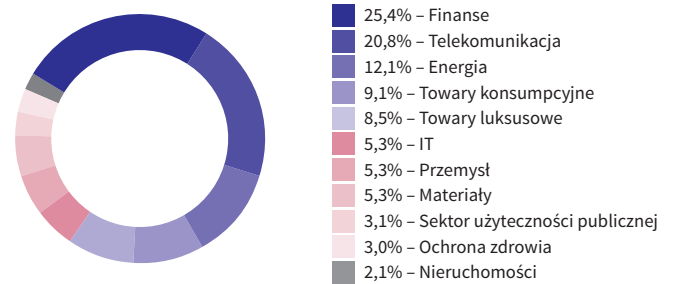
Klasy aktywów

Dane na 31.03.2020 r.



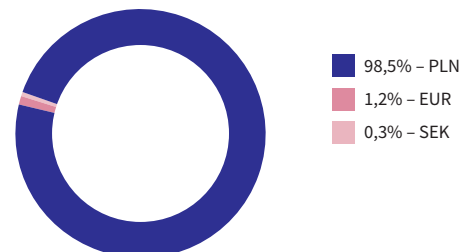
Alokacja sektorowa – akcje

Dane na 31.03.2020 r.



Alokacja walutowa

Dane na 31.03.2020 r.



Nazwa subfunduszu		1M	3M	6M	12M	24M	36M	YTD
AXA Akcji	kat. A	-15,36%	-25,12%	-24,04%	-25,19%	-25,58%	-27,30%	-25,12%
Benchmark	kat. A	-14,95%	-27,29%	-27,29%	-31,21%	-32,35%	-34,43%	-27,29%

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 1.07.2010 r.



AXA Subfundusz Akcji

AXA Fundusz Inwestycyjny Otwarty • 31 marca 2020 r.

Miary ryzyka

Dane na 31.03.2020 r.

	1 rok	3 lata	5 lat
Odchylenie standardowe	23,4%	16,8%	15,6%
Alfa	7,7%	3,0%	1,1%
Beta	0,97	0,96	0,94
Tracking error	3,2%	2,59%	3,1%
Information ratio	2,75	1,39	0,51
Wskaźnik Sharpa	-1,28	-0,74	-0,51

Największe pozycje w portfelu

Dane na 31.03.2020 r.

Nazwa	Udział w portfelu
CD PROJEKT S.A.	6,82%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	6,60%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	6,51%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	6,39%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	5,13%
DINO POLSKA S.A.	4,79%



Lider portfela: Andrzej Nowak Doradca inwestycyjny, makler papierów wartościowych

Zarządzający funduszami akcji. Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu, kierunku informatyka i ekonometria. Posiada licencję maklera papierów wartościowych nr 2041 oraz doradcy inwestycyjnego nr 347. Zarządzane przez niego portfele były kilkakrotnie wyróżniane w rankingach usług asset management Gazety Giełdy Parkiet. Jest odpowiedzialny za zarządzanie funduszami akcyjnymi oraz analizę spółek giełdowych.

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.

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.

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 2020 r.

Wykresy i wyniki stanowią opracowanie własne AXA TFI S.A.

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. Fundusz 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.

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) 40 1140 1010 0000 2520 6300 3002