

Karta jest informacją reklamową – przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem informacyjnym, informacją dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego oraz z dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID).



**Dobre Praktyki
Informacyjne**

Skrócony opis polityki inwestycyjnej

Subfundusz dłużny, którego aktywa lokowane są głównie w amerykańskie instrumenty dłużne za pośrednictwem zagranicznych funduszy dłużnych. Subfundusz dokonuje alokacji w jednostki uczestnictwa zagranicznych funduszy dłużnych, których polityka inwestycyjna zakłada inwestowanie większości aktywów w obligacje korporacyjne z ratingiem inwestycyjnym, czyli w obligacje przedsiębiorstw o dużej wiarygodności i wysokiej ocenie wypłacalności.

Do 100% wartości aktywów subfunduszu mogą stanowić tytuły uczestnictwa AXA Investment Managers Fixed Income Strategies – US Corporate Intermediate Bonds. Do 100% aktywów subfunduszu może być lokowanych w dłużne papiery wartościowe, jednostki i tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty, z zastrzeżeniem że udział obligacji korporacyjnych w portfelu może wynosić do 50%.

Subfundusz jest aktywnie zarządzany i nie ma benchmarku. Subfundusz dąży do zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Informacje o subfunduszu

Dane na 28.03.2024 r.

Typ subfunduszu	dłużny, zarządzany aktywnie
Dzień pierwszej wyceny	3 listopada 2017 r.
Aktywa netto	31 120 430,88 PLN
Bilans sprzedaży	-459 933,18 PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	106,20 PLN
Minimalna wpłata	100 PLN
Opłata manipulacyjna (kat. A)	maks. 2%
Aktualnie pobierana stała opłata za zarządzanie (od 1.01.2022 r.)	1,2%
Benchmark	brak

Profil inwestora

Subfundusz jest kierowany do inwestorów, którzy: akceptują jedynie relatywnie niskie ryzyko związane z inwestycją, poszukują inwestycji o potencjale wzrostu wartości zainwestowanego kapi-

tału na poziomie wyższym niż oprocentowanie lokat bankowych, poszukują inwestycji o relatywnie wysokiej płynności, planują inwestycję na okres co najmniej 1–2 lat.

Ryzyko

poziom ryzyka 

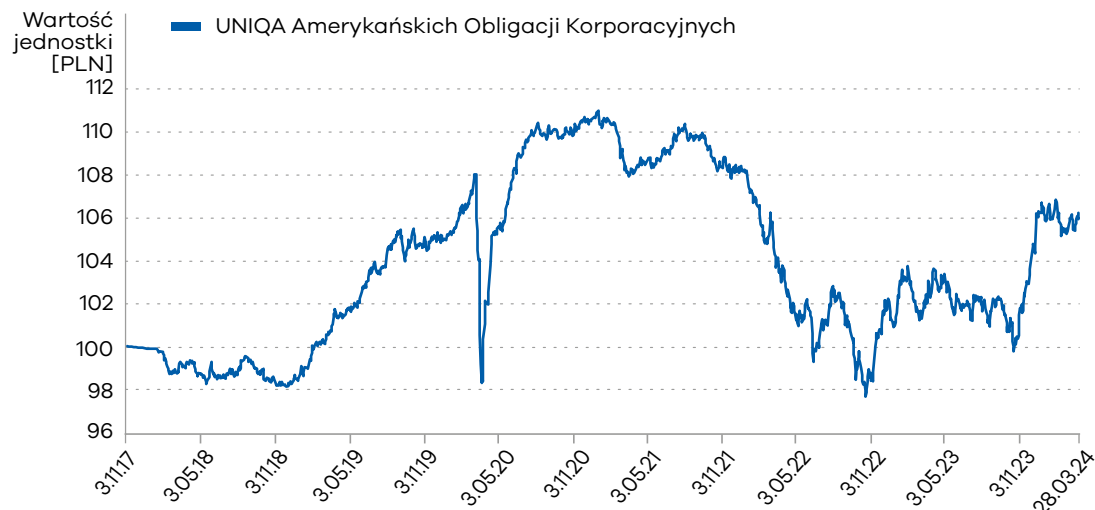
Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka subfunduszu w porównaniu z innymi subfunduszami. Według wskaźnika SRI, z zakresu od 1 (najmniej ryzykowny) do 7 (najbardziej ryzykowny) skala ryzyka subfunduszu sklasyfikowana jest na poziomie 2. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy, biorąc pod uwagę ryzyka towarzyszące polityce inwestycyjnej subfunduszu. Ogólny wskaźnik ryzyka nie uwzględnia ryzyka operacyjnego, rozumianego jako możliwość poniesienia straty wynikającej z nieadekwatnych lub wadliwych wewnętrznych procesów, nieprawidłowości działania systemów UNIQA TFI S.A., błędów lub działań podjętych przez pracownika UNIQA TFI S.A. oraz ze zdarzeń zewnętrznych. Z polityką inwestycyjną subfunduszu wiążą się następujące rodzaje ryzyka: ryzyko rynkowe, w tym ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko rozliczenia, ryzyko płynności, ryzyko związane z przechowywaniem aktywów, ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków oraz ryzyko wynikające z inwestowania w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz instytucji wspólnego inwestowania. Ponadto z możliwością stosowania w odniesieniu do subfunduszu dźwigni finansowej wiąże się właściwość polegają-

ca na zwielokrotnianiu zysku przy jednoczesnym zwielokrotnianiu ekspozycji na ryzyko strat. Pełny opis czynników ryzyka, związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszy zarządzanych przez UNIQA TFI S.A., zawarty jest w prospekcie informacyjnym danego funduszu.

Dane na 28.03.2024 r.

Miary ryzyka	1 rok	3 lata	5 lat
Odchylenie standardowe	3,6%	3,7%	3,7%
Wskaźnik Sharpa	-0,59	-1,29	-0,45
Tracking error	-	-	-
Information ratio	-	-	-
Beta	-	-	-
Alfa	-	-	-

Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części zainwestowanych środków.



ZOBACZ AKTUALNE WYNIKI

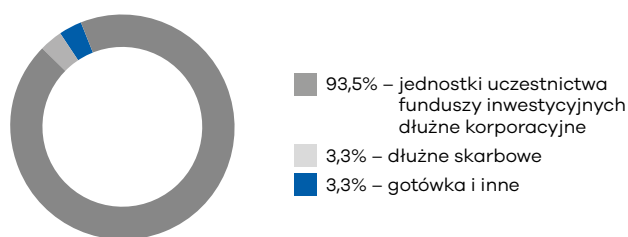
2. Subfundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych 23.10.2017 r.

Stopy zwrotu	1M	3M	6M	YTD	12M	24M	36M	60M	120M
Jednostka kat. A	0,82%	-0,36%	4,62%	-0,36%	3,63%	2,48%	-1,70%	4,45%	-

Stopy zwrotu	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Jednostka kat. A	-	-	-	-	-1,41%	6,82%	5,36%	-2,53%	-6,42%	5,41%

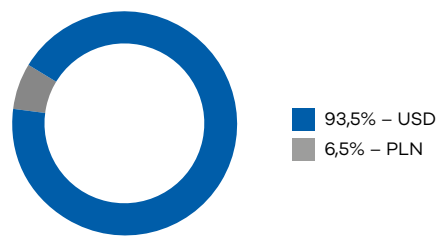
Klasy aktywów

Dane 28.03.2024 r.



Alokacja walutowa

Dane na 28.03.2024 r.



Największe pozycje w portfelu

Dane na 28.03.2024 r.

Nazwa	Udział w portfelu
AXA IM FIXED INCOME INVESTMENT STRATEGIES - US CORPORATE BONDS CLASS A CAP USD	78,13%
ISHARES PLC	8,82%
iShares USD Corp Bond UCITS ETF	6,52%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	3,28%



Lider portfela: Karol Paczusi

CFA, doradca inwestycyjny, makler papierów wartościowych, zarządzający funduszami dłużnymi

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Ukończył kierunek finanse i rachunkowość ze specjalizacją międzynarodowe rynki finansowe. Obronił pracę magisterską, której tematyka dotyczyła wykorzystania przez przedsiębiorstwa instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka finansowego; promotorem był prof. Andrzej Sławiński. Posiada licencję maklera papierów wartościowych nr 2650 oraz doradcy Inwestycyjnego nr 475, uzyskał również tytuł CFA.

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.

Benchmark – wzorzec, do którego porównywane są wyniki inwestycyjne funduszu. Służy do oceny efektywności inwestycji w jednostki funduszu.

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.

Bilans sprzedaży – saldo nabyć i umorzeń jednostek uczestnictwa z uwzględnieniem przeniesienia oraz konwersji.

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 28 marca 2024 r. (24 listopada 2023 r. zaktualizowany skrócony opis polityki inwestycyjnej).

Niniejszy materiał, przygotowany przez UNIQA TFI S.A., ma charakter informacyjny oraz reklamowy i nie stanowi oferty w rozumieniu kodeksu cywilnego, rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych, formy świadczenia doradztwa inwestycyjnego lub pomocy prawnej ani wystarczającej podstawy do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Jeżeli nie wskazano inaczej, źródłem prezentowanych danych są obliczenia własne.

Prospekt informacyjny zawiera m.in. streszczenie praw inwestorów (w tym informacje dotyczące zasad przyjmowania i rozpatrywania reklamacji, pozasądowych metod rozwiązywania sporów konsumenckich oraz wnoszenia powództw przedstawicielskich). Prospekt dostępny jest w siedzibie UNIQA TFI S.A., u dystrybutorów wskazanych w prospekcie informacyjnym, na stronie www.tfi.uniqa.pl, na której publikowane są również KID, informacja dla klientów alternatywnego funduszu inwestycyjnego oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe. Wszystkie wskazane wyżej dokumenty udostępniane są w języku polskim, na warunkach określonych właściwymi przepisami, w tym za pośrednictwem strony internetowej, a na żądanie inwestora lub uczestnika są one dostarczane bezpłatnie na papierze.

UNIQA TFI S.A. oraz UNIQA SFIO nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego. Wyniki inwestycyjne prezentowane są w PLN. Odnoszą się one do wyników historycznych i nie gwarantują osiągnięcia podobnych rezultatów w przyszłości.

UNIQA SFIO może lokować powyżej 35% wartości aktywów subfunduszy w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub przez Państwo Członkowskie, lub jedno z państw OECD, wskazane w Prospekcie, inne niż Rzeczpospolita Polska.

W zależności od polityki inwestycyjnej subfunduszy UNIQA SFIO: (1) mogą one lokować większość aktywów w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego; (2) **ze względu na skład portfeli inwestycyjnych lub techniki zarządzania tymi portfelami wartość ich aktywów netto może cechować się dużą zmiennością.**

Wysokość i sposób pobierania opłat związanych z uczestnictwem w UNIQA SFIO określają prospekt informacyjny lub tabela opłat udostępniana przez UNIQA TFI S.A. W zależności od wysokości opłat lub sposobu ich pobierania, dnia nabycia lub odkupienia jednostek oraz obowiązków podatkowych mogą się różnić: indywidualna stopa zwrotu z inwestycji, kwota netto wpłaty na nabycie jednostek lub środków przekazywanych z tytułu ich odkupienia.

Przed podjęciem decyzji o zainwestowaniu w jednostki uczestnictwa subfunduszu należy zapoznać się z informacjami na temat aspektów subfunduszu związanych ze zrównoważonym rozwojem. Informacje te dostępne są w ramach prospektu informacyjnego, informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego oraz na stronie www.tfi.uniqa.pl.

Ogólna treść noty prawnej oraz informacje o UNIQA TFI S.A. dostępne są pod adresem <https://uniqa.pl/emerytura-i-inwestycje/nota-prawna/>.

