

## Cechy subfunduszu poziom ryzyka<sup>1</sup>

Aktywa subfunduszu lokowane są głównie w spółki amerykańskie, instrumenty udziałowe notowane w USA lub indeksy giełdowe takich instrumentów (bezpośrednio lub za pośrednictwem innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania). Strategia subfunduszu oparta jest na spółkach wzrostowych, czyli przedsiębiorstwach o istotnym potencjale rozwoju i wzroście. Do 100% wartości aktywów subfunduszu mogą stanowić tytuły uczestnictwa AXA World Funds – Framlington American Growth, który inwestuje w amerykańskie spółki z sektora nowych technologii, opieki zdrowotnej oraz w spółki konsumenckie. Wyniki subfunduszu nie są zależne od wahań kursu dolara amerykańskiego dzięki zastosowaniu strategii zabezpieczania ryzyka walutowego.

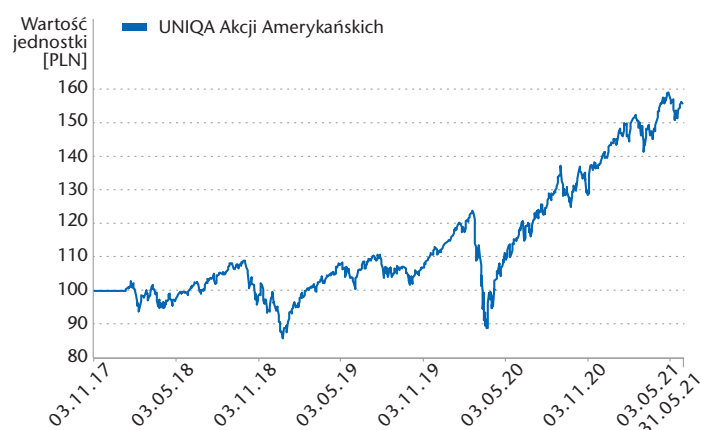
## Profil inwestora

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 wysokiej płynności,
- planują inwestycję na okres co najmniej 5 lat.

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

Dane na 31.05.2021 r.



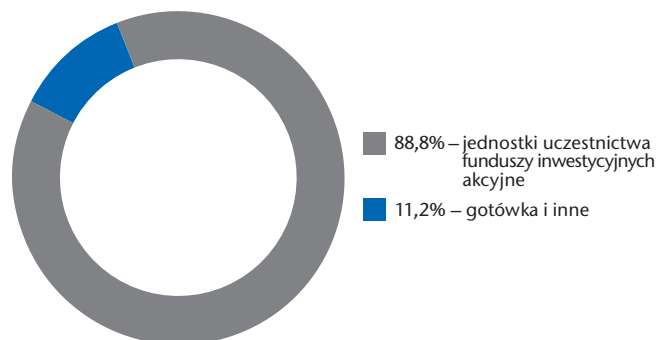
## Informacje o subfunduszu

Dane na 31.05.2021 r.

Typ subfunduszu	akcji
Dzień pierwszej wyceny	3 listopada 2017 r.
Aktywa netto	69 067 466,44 PLN
Bilans sprzedaży	-213 709,83 PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	155,85 PLN
Minimalna wpłata	100 PLN
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie (kat. A)	1,5%
Benchmark	brak

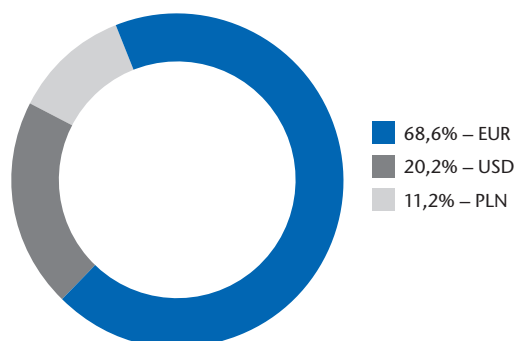
## Klasy aktywów

Dane na 31.05.2021 r.



## Alokacja walutowa

Dane na 31.05.2021 r.



Nazwa subfunduszu		1M	3M	6M	12M	24M	36M	YTD
UNIQA Akcji Amerykańskich	kat. A	-2,10%	6,67%	12,91%	34,76%	51,40%	56,30%	7,71%

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.

## Miary ryzyka

Dane na 31.05.2021 r.

	1 rok	3 lata	5 lat
Odchylenie standardowe	16,4%	19,5%	–
Wskaźnik Sharpa	1,82	0,72	–
Tracking error	–	–	–
Information ratio	–	–	–
Beta	–	–	–
Alfa	–	–	–

## Największe pozycje w portfelu

Dane na 31.03.2021 r.

Nazwa	Udział w portfelu
AXA WORLD FUNDS AMERICAN GROWTH FUND	78,27%
DB X-TRACKERS SICAV	12,90%
VANGUARD FUNDS PLC SUB-FUND VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	5,62%



### Lider portfela: Rafał Grzeszyk Makler papierów wartościowych, młodszy zarządzający funduszami 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. Zaliczył również 3 etapy egzaminów w ramach programu CFA.

## 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.

## Nota prawna

Dane na dzień 31 maja 2021 r. W dniu 2 marca 2021 r. zaktualizowano opis polityki inwestycyjnej w sekcji „Cechy subfunduszu”. W dniu 10 kwietnia 2021 r. zaktualizowano nazwę subfunduszu zgodnie ze zmianą Prospektu Informacyjnego.

Wykresy i wyniki stanowią opracowanie własne UNIQA TFI S.A. Subfundusz wydzielony w ramach UNIQA Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Niniejszy materiał został przygotowany przez UNIQA 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

**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.

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.

W zależności od przyjętej polityki inwestycyjnej aktywa danego subfunduszu mogą być lokowane w większości w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego, lub powyżej 35% wartości aktywów takiego subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, a także w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Państwo Członkowskie lub jedno z państw należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska, wskazanych w prospekcie informacyjnym.

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 UNIQA TFI S.A. oraz na stronie [tfi.uniqa.pl](https://tfi.uniqa.pl). Pełna treść noty prawnej dostępna jest pod <https://uniqa.pl/emerytura-i-inwestycje/nota-prawna/>.

