



## W ramach platformy AXA

**05. FUNDUSZE GOTÓWKOWE I PIENIĘŻNE**

FUNDUSZE	GRUPA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					SYNTETYCZNY WSKAŹNIK RYZYKA FUNDUSZU SRRI (1-7)
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M	
AXA - AXA Lokacyjny UFK	gotówkowe i pieniężne PLN uniwersalne	0,53%	0,71%	1,47%	2,84%	5,73%	■ □ □ □ □ □ □
AXA - PKO Skarbowy UFK	gotówkowe i pieniężne PLN uniwersalne	1,00%	0,68%	1,54%	3,08%	5,84%	■ ■ □ □ □ □ □

**06. FUNDUSZE MIESZANE ZAGRANICZNE**

FUNDUSZE	GRUPA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					SYNTETYCZNY WSKAŹNIK RYZYKA FUNDUSZU SRRI (1-7)
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M	
AXA - AXA Optimal Income EUR UFK	mieszane zagraniczne pozostałe	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	■ ■ ■ ■ ■ □ □

**07. FUNDUSZE AKCJI ZAGRANICZNYCH**

FUNDUSZE	GRUPA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					SYNTETYCZNY WSKAŹNIK RYZYKA FUNDUSZU SRRI (1-7)
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M	
AXA - Fidelity Funds America (PLN Hedged) UFK	akcje amerykańskich	2,65%	6,95%	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	■ ■ ■ ■ ■ □ □
AXA - Templeton Latin America (PLN Hedged) UFK	akcje Ameryki Łacińskiej	13,49%	7,81%	21,39%	8,77%	-16,72%	■ ■ ■ ■ ■ □ □
AXA - Schroder Greater China USD UFK	akcje azjatyckich bez Japonii	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	■ ■ ■ ■ ■ □ □
AXA - Templeton Asian Growth (PLN Hedged) UFK	akcje azjatyckich bez Japonii	10,88%	14,69%	27,31%	-5,20%	3,48%	■ ■ ■ ■ ■ □ □
AXA - Templeton BRIC (PLN Hedged) UFK	akcje BRIC	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	■ ■ ■ ■ ■ □ □
AXA - AXA Euro Relative Value EUR UFK	akcje europejskich rynków rozwiniętych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	■ ■ ■ ■ ■ □ □
AXA - AXA Europe Emerging EUR UFK	akcje europejskich rynków wschodzących	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	■ ■ ■ ■ ■ □ □
AXA - AXA Akcji Spółek Dywidendowych UFK	akcje europejskich rynków wschodzących	2,05%	6,02%	5,50%	-8,08%	-2,18%	■ ■ ■ ■ ■ □ □
AXA - AXA Europe Small Cap EUR UFK	akcje europejskich rynków wschodzących MIŚ	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	■ ■ ■ ■ ■ □ □
AXA - Skarbiec Spółek Wzrostowych UFK	akcje globalnych rynków rozwiniętych	17,28%	12,91%	28,66%	14,60%	32,65%	■ ■ ■ ■ ■ □ □
AXA - AXA Selective Equity UFK	akcje globalnych rynków rozwiniętych	10,27%	19,31%	21,03%	-0,43%	16,79%	■ ■ ■ ■ ■ □ □
AXA - AXA Global EUR UFK	akcje globalnych rynków rozwiniętych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	■ ■ ■ ■ ■ □ □
AXA - BlackRock Global Equity Income (PLN Hedged) UFK	akcje globalnych rynków rozwiniętych	6,47%	4,92%	8,91%	13,52%	14,61%	■ ■ ■ ■ ■ □ □
AXA - Templeton Frontier Markets (PLN Hedged) UFK	akcje globalnych rynków wschodzących	8,48%	11,60%	21,67%	4,99%	-0,48%	■ ■ ■ ■ ■ □ □
AXA - Fidelity Emerging Europe, Middle East and Africa (PLN Hedged) UFK	akcje globalnych rynków wschodzących	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	■ ■ ■ ■ ■ □ □
AXA - Schroder Indian Opportunities (PLN Hedged) UFK	akcje indyjskich	18,63%	3,68%	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	■ ■ ■ ■ ■ □ □
AXA - AllianceBernstein Japan Strategic Value Portfolio USD UFK	akcje japońskich	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych
AXA - Investor Turcja UFK	akcje tureckich	3,18%	-3,48%	-12,94%	-19,05%	-5,38%	■ ■ ■ ■ ■ □ □
AXA - PKO Technologii i Innowacji Globalny UFK	akcje zagranicznych pozostałe	10,48%	14,09%	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	■ ■ ■ ■ ■ □ □
AXA - Fidelity Funds Global Health Care USD UFK	akcje zagranicznych sektora zdrowia i biotechnologii	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	■ ■ ■ ■ ■ □ □

**08. FUNDUSZE DŁUŻNE ZAGRANICZNE**

FUNDUSZE	GRUPA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					SYNTETYCZNY WSKAŹNIK RYZYKA FUNDUSZU SRRI (1-7)
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M	
AXA - AXA US Corporate Bonds USD UFK	dłużne globalne korporacyjne	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	■ ■ ■ □ □ □ □
AXA - AllianceBernstein Global High Yield USD UFK	dłużne globalne High Yield	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych
AXA - Templeton Global Bond (PLN Hedged) UFK	dłużne globalne uniwersalne	3,97%	13,39%	10,57%	3,61%	6,47%	■ ■ ■ ■ □ □ □
AXA - BlackRock Fixed Income Global Opportunities (PLN Hedged) UFK	dłużne globalne uniwersalne	1,42%	2,17%	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	■ ■ ■ □ □ □ □
AXA - JPMorgan Global Strategic Bond (PLN Hedged) UFK	dłużne globalne uniwersalne	1,10%	0,82%	Brak Danych	Brak Danych	Brak Danych	■ ■ ■ □ □ □ □

**09. FUNDUSZE RYNKU SUROWCÓW**

FUNDUSZE	GRUPA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					SYNTETYCZNY WSKAŹNIK RYZYKA FUNDUSZU SRRI (1-7)
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M	
AXA - Investor Gold Otwarty UFK	rynek surowców - metale szlachetne	4,18%	-4,76%	-4,76%	1,62%	5,85%	■ ■ ■ ■ ■ □ □
AXA - Skarbiec Rynków Surowcowych UFK	rynek surowców pozostałe	-3,69%	-0,87%	-0,87%	-18,09%	Brak Danych	■ ■ ■ ■ ■ □ □

Źródło: Analizy On-Line, TFI i opracowania własne

**WSKAŹNIK SRRI** – syntetyczny wskaźnik zysku i ryzyka bazujący na średnich zmienności wyceny funduszu w ujęciu rocznym, w horyzoncie ostatnich 5 lat. W zależności od wielkości wahań fundusz zostaje przyporządkowany do jednego z siedmiu poziomów. Fundusz o wskaźniku 1 jest inwestycją obdarzoną minimalnym ryzykiem i zarazem niewielkim potencjałem potencjalnej stopy zwrotu z produktu. W funduszu o wskaźniku 7 ryzyko utraty zainwestowanych środków jest znaczące podobnie jak możliwa do zrealizowania stopa zwrotu. Dzięki wykorzystaniu przy wyliczaniu wskaźnika SRRI miary jaką jest odchylenie standardowe można zaklasyfikować fundusze do danej kategorii ryzyka pod względem ich zmienności, niezależnie od realizowanej polityki inwestycyjnej.

**Zastrzeżenia prawne:**

Niniejszy dokument został przygotowany przez Phinance S.A. (Phinance) zgodnie ze stanem na dzień 24.11.2015 r. i jest przeznaczony wyłącznie dla pracowników, współpracowników oraz Klientów i potencjalnych Klientów Phinance. Publikowanie w jakiegokolwiek formie oraz udostępnianie niniejszego opracowania w części lub całości innym osobom lub podmiotom wymaga zgody ze strony Phinance. Materiał został przygotowany na podstawie informacji publicznie dostępnych i źródeł uznanych przez Phinance za wiarygodne, ale Phinance nie gwarantuje i nie może zapewnić o ich dokładności, kompletności i wiarygodności. Niniejszy dokument ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi wystarczającej podstawy do podjęcia jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej. Wyniki inwestycyjne uzależnione są od sytuacji na rynkach finansowych, skłonności do podejmowania ryzyka oraz kosztów inwestycji. Klient musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków, zwłaszcza w przypadku inwestowania środków w instrumenty o wysokim poziomie ryzyka. Niniejsze opracowanie nie ma charakteru rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych w rozumieniu zapisów Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 października 2005 roku w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców. Oceny Phinance mogą się zmieniać w czasie, w zależności od sytuacji rynkowej i ekonomicznej bez obowiązkowego informowania o tym fakcie. Phinance, Jej pracownicy, członkowie władz ani podmioty dominujące i stowarzyszone z Phinance nie ponoszą jakiegokolwiek odpowiedzialności za działania lub zaniechania podjęte na podstawie niniejszego dokumentu, w szczególności za podjęte decyzje inwestycyjne ani za szkody poniesione w wyniku tych decyzji inwestycyjnych.