

UniKorona Zrównoważony

Subfundusz akcji i obligacji



październik 2009

Ryzyko portfela: ■ niskie ■ umiarkowane ✓ podwyższone ■ wysokie ■ bardzo wysokie

Polityka inwestycyjna

Celem subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku lokat w akcje i obligacje.

Akcje i dłużne papiery wartościowe mogą sięgać 100% aktywów subfunduszu, przy czym udział akcji nie może być niższy niż 20% i wyższy niż 80% wartości aktywów.

Lokaty subfunduszu są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, szczególnie w przypadku papierów o charakterze udziałowym podstawowym kryterium jest określenie rynkowej i technologicznej przewagi firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem. Przy ustalaniu proporcji udziału akcji i dłużnych papierów wartościowych w aktywach subfunduszu bierze się pod uwagę czynniki warunkujące sytuację na rynkach akcji oraz kształtowanie i perspektywy rentowności dłużnych papierów wartościowych.

Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów, którzy:

- chcą mieć udział w zyskach płynących z akcji i obligacji,
- oczekują korzyści ze wzrostu cen aktywów, wynikającego z konwergencji stóp procentowych w związku z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej;
- są zainteresowani alternatywą wobec bezpośredniej inwestycji w akcje i obligacje,
- zależy im na przejrzystej i płynnej formie lokat,
- doceniają profesjonalne zarządzanie.

Benchmark

50% WIG (Warszawski Indeks Giełdowy)
50% EFFAS POLAND 1-5 lat

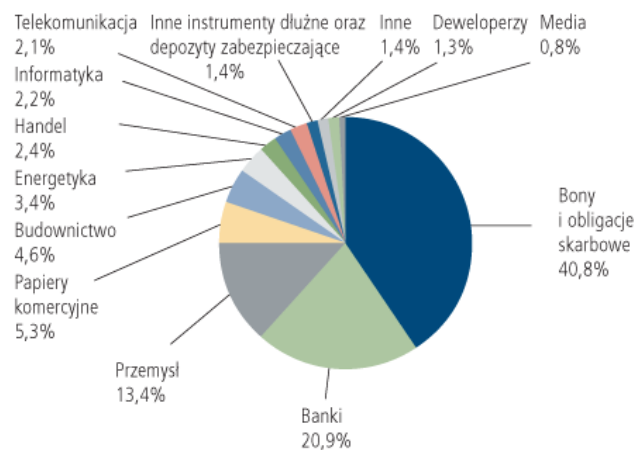
10 największych pozycji **

KGHM S.A. 5,69 %, PKO BP SA 4,94 %, PEKAO S.A. 3,88 %, CEZ AS 3,02 %, TP SA 2,23 %, PKN ORLEN S.A. 2,2 %, OTP BANK RT 2,14 %, BZ WBK SA 1,87 %, BIG - MILLENIUM 1,84 %, ERSTE BANK DER OESTE 1,55 %,

Charakterystyka subfunduszu

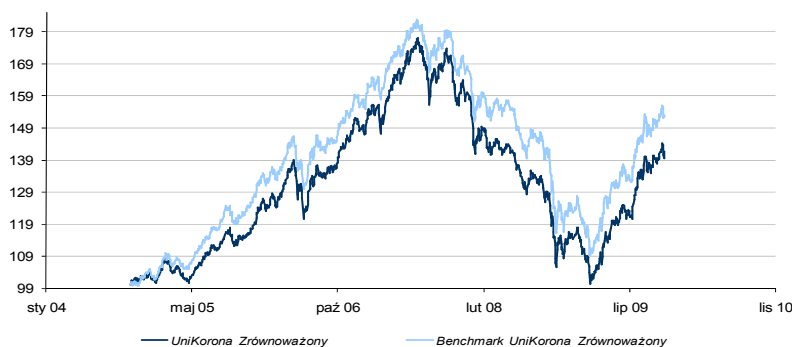
Typ subfunduszu	subfundusz zrównoważony
Data utworzenia portfela inwestycyjnego	1 września 1995 r.
Firma zarządzająca	Union Investment TFI SA
Akcjonariusz firmy zarządzającej	Union Asset Management Holding AG - 100%
Min. pierwsza wpłata	100 PLN
Max. opłata manipulacyjna	5%
Max. opłata za zarządzanie	4%
Zarządzający	Dariusz Lasek i Ryszard Rusak
Dane na dzień 31 października 2009 r.	
Wartość aktywów netto	727,38 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	240,44 PLN
Numer rachunku bankowego	34 1880 0009 0000 0013 0017 1009

Struktura portfela*



Struktura akcyjna portfela: Akcje: 52,47 % Struktura walutowa: PLN 93,13% EUR 1,24% USD 0,06% GBP 0,41% HUF 2,18% CZK 2,96%

Zmiana wartości jednostki w porównaniu do benchmarku*



Wyniki inwestycyjne subfunduszu i benchmarku*

	1m	3m	6m	12m	2 lata	5 lat	10 lat
UniKorona Zrównoważony	1,45%	6,29%	20,36%	25,97%	-16,93%	41,62%	191,69%
Benchmark	1,42%	4,99%	17,49%	23,78%	-14,39%	52,39%	156,42%
Różnica	0,02%	1,29%	2,87%	2,19%	-2,55%	-10,76%	35,27%

* Dane na dzień 31.10.2009 r. ** Dane na dzień 30.09.2009 r.

UniKorona Zrównoważony

Subfundusz akcji i obligacji



Współczynniki ryzyka*

	12 m
Beta do benchmarku	0,867
Beta do WIG	0,445
Information Ratio	0,0
Tracking Error	0,082
Współczynnik Sharpe'a	1,7
Odchylenie Standardowe	15,30%

Zmodyfikowany czas trwania dłuższej części portfela (w latach)**	2,26
--	------

Słowniczek

Beta do benchmarku – współczynnik ten pokazuje zależność pomiędzy zmianami wartości jednostki funduszu, a benchmarku. Wskaźnik Beta wynoszący 1 oznacza, że zmiany wartości jednostki funduszu są takie same jak benchmarku, co sugeruje że skład instrumentów funduszu jest tożsamy ze składem instrumentów w benchmarku. Beta o wartości mniejszej niż 1 oznacza, że wzrost (spadek) benchmarku o 1% jest zazwyczaj powiązany ze wzrostem (spadkiem) wartości jednostki funduszu o mniej niż 1%. Wartość Beta większa niż 1 oznacza, że wzrost (spadek) benchmarku o 1% jest zazwyczaj powiązany ze wzrostem (spadkiem) wartości jednostki funduszu o więcej niż 1%.

Beta do WIG – współczynnik ten pokazuje zależność pomiędzy zmianami wartości jednostki funduszu, a zmianami indeksu WIG. Wskaźnik Beta wynoszący 1 oznacza, że zmiany wartości jednostki funduszu są takie same jak indeksu WIG. Beta o wartości mniejszej niż 1 oznacza, że wzrost (spadek) benchmarku o 1% jest zazwyczaj powiązany ze wzrostem (spadkiem) wartości indeksu WIG o mniej niż 1%. Wartość Beta większa niż 1 oznacza, że wzrost (spadek) indeksu WIG o 1% jest zazwyczaj powiązany ze wzrostem (spadkiem) wartości jednostki funduszu o więcej niż 1%.

Information Ratio – współczynnik ten pokazuje jak opłacalne jest ryzyko, jakie ponosi fundusz w stosunku do swojego benchmarku. Im wyższy poziom wskaźnika Information Ratio, tym wynik funduszu w stosunku do benchmarku został osiągnięty przy niższym nakładzie ryzyka. Fundusz, który osiąga Information Ratio powyżej 0,3 uważany jest za efektywnie zarządzany.

Tracking Error – współczynnik ten pokazuje jak ryzykowny jest dany fundusz w stosunku do swojego benchmarku. Im wyższy wskaźnik tym bardziej agresywnie zarządzany jest fundusz w stosunku do swojego benchmarku. Wskaźnik stosuje się do porównywania ryzyka funduszy o podobnym profilu (np. funduszy akcyjnych).

Współczynnik Sharpe'a – współczynnik ten pokazuje jak opłacalne jest ryzyko, jakie ponosi fundusz w stosunku do bezpiecznych inwestycji (np. obligacji rządowych). Im wyższy poziom współczynnika Sharpe'a, tym wynik funduszu w stosunku do bezpiecznych inwestycji został osiągnięty przy niższym nakładzie ryzyka.

Odchylenie Standardowe – współczynnik ten pokazuje jak ryzykowny jest dany fundusz. Im wyższy wskaźnik tym bardziej zmienna jest cena jednostki funduszu. Wskaźnik stosuje się do porównywania ryzyka funduszy o podobnym profilu (np. funduszy akcyjnych).

Zmodyfikowany czas trwania dłuższej części portfela – współczynnik ten pokazuje jak zmienia się wartość części dłuższej funduszu w reakcji na zmianę stóp procentowych. Im wyższe duration tym wyższy wpływ zmian stóp procentowych na zmianę wartości jednostki funduszu, czyli tym wyższe ryzyko z nim związane.

Fundusze ani subfundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Wymagane prawem informacje, w tym informacje o ryzyku inwestycyjnym związanym z inwestycjami w jednostki uczestnictwa funduszy i subfunduszy, znajdziesz w prospektach informacyjnych i w skrótach prospektów informacyjnych funduszy dostępnych w internecie na stronie www.union-investment.pl, w Union Investment TFI S.A. oraz w sieci sprzedaży. Wydzielony w ramach funduszu UniFundusze FIO subfundusz UniKorona Zrównoważony może lokować więcej niż 35% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa i NBP. Fundusze udostępniają inwestorom aktualne informacje finansowe m.in. poprzez publikacje zamieszczane na stronach internetowych www.union-investment.pl

Masz pytania? Dzwoń 0-801 144 144, e-mail: tfi@union-investment.pl