

UniKorona Akcje

Rating Analiz Online



Subfundusz akcji

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

Polityka inwestycyjna

Celem subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku lokat subfunduszu w akcje polskich spółek. Udział akcji w aktywach subfunduszu może wynosić 100% i nie może być niższy niż 60%. Są to przede wszystkim akcje dużych spółek, subfundusz może też kupować akcje firm o średniej kapitalizacji. Lokaty w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, szczególnie w przypadku papierów o charakterze udziałowym. Podstawowym kryterium jest określenie rynkowej i technologicznej przewagi firmy oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.

Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów, którzy:

- chcą uczestniczyć w zyskach rozwijającego się polskiego rynku,
- oczekują korzyści ze wzrostu cen polskich aktywów, wynikającego z konwergencji stóp procentowych w związku z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej,
- są zainteresowani przejrzystą i płynną formą inwestycji,
- doceniają profesjonalne zarządzanie.

Charakterystyka subfunduszu

Typ subfunduszu	subfundusz akcyjny
Data utworzenia portfela inwestycyjnego	1 marca 1997 r.
Firma zarządzająca	Union Investment TFI S.A.
Akcjonariusz firmy zarządzającej	Union Asset Management Holding AG – 100%
Min. pierwsza wpłata	100 PLN
Maks. opłata manipulacyjna	5%
Maks. opłata za zarządzanie	4%
Zarządzający	Ryszard Rusak
Wartość aktywów netto	840,72 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	167,83 PLN
Numer rachunku bankowego	52 1880 0009 0000 0013 0017 0006
Zalecany min. horyzont inwestycyjny:	powyżej 5 lat

UniKorona Akcje – dobre perspektywy dla inwestycji długoterminowych



Ryszard Rusak,
zarządzający subfunduszem

UniKorona Akcje inwestuje w najlepsze polskie spółki – jest to subfundusz dla tych Klientów, którzy preferują inwestycje w akcje. Kondycja finansowa spółek giełdowych pozostaje dobra, a wycena akcji – atrakcyjna. Bieżący moment jest dobrą okazją do długoterminowej inwestycji.

UniKorona Akcje

Rating Analiz Online



Subfundusz akcji



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

Wyniki inwestycyjne subfunduszu i benchmarku*

	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
UniKorona Akcje (%)	-1,08	7,04	6,43	-12,48	-2,49	-18,62	170,94
Benchmark (%)	-1,07	9,15	9,38	-15,27	-2,73	-28,23	174,24
Różnica	-0,01	-2,11	-2,94	2,79	0,25	9,61	-3,29

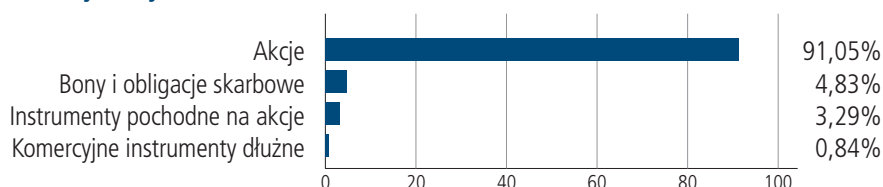
* Stopy zwrotu subfunduszu i benchmarku obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.

Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem

— UniKorona Akcje
— Benchmark UniKorona Akcje



Alokacja aktywów



Benchmark¹

WIG (Warszawski Indeks Giełdowy)

¹ Wzorcowy portfel, który stanowi punkt odniesienia do dokonywania oceny wyników zarządzania aktywami funduszu.

UniKorona Akcje

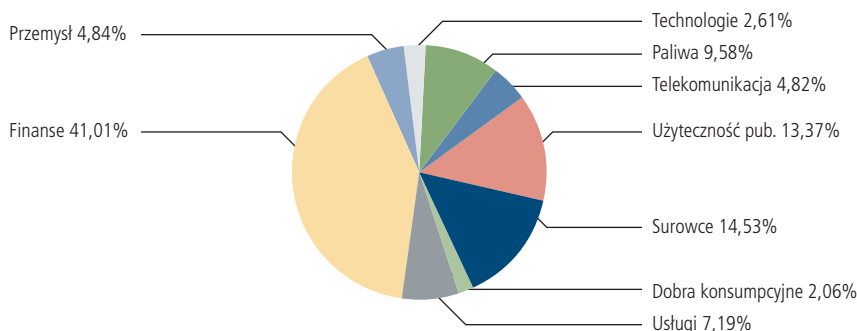
Rating Analiz Online



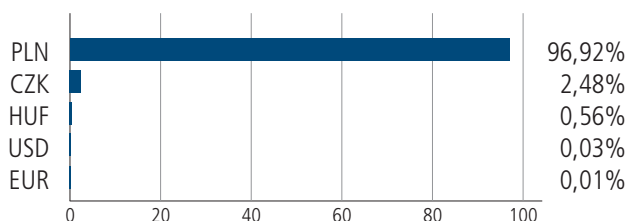
Subfundusz akcji

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

Alokacja sektorowa portfela akcyjnego



Struktura walutowa



Współczynniki ryzyka

	12 m
Beta do benchmarku	0,86
Beta do WIG	0,86
Information ratio	0,27
Tracking error	0,05
Współczynnik Sharpe'a	-0,78
Odchylenie standardowe	21,80%

10 największych pozycji*

PZU S.A.	9,77%
PKO BP S.A.	9,41%
PGE S.A.	5,54%
PEKAO S.A.	5,34%
PKN ORLEN S.A.	4,96%
KGHM S.A.	4,47%
KOMERCNI BANKA AS	4,08%
BOGDANKA S.A.	3,95%
PGNiG S.A.	3,44%
TAURON S.A.	2,99%

* Dane na dzień 30.12.2011 r.

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 przy niższym nakładzie ryzyka w stosunku do benchmarku został osiągnięty wynik funduszu. 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).

UniKorona Akcje

Rating Analiz Online



Subfundusz akcji



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

Przedstawiane informacje finansowe dotyczą wskazanego okresu i nie gwarantują podobnych wyników w przyszłości. Brak gwarancji osiągnięcia celów inwestycyjnych subfunduszy; możliwość zmniejszenia wartości zainwestowanych środków.

Duża zmienność wartości aktywów netto: UniAkcje Małych i Średnich Spółek, UniAkcje Sektory Wzrostu, UniAkcje: Nowa Europa, UniKorona Akcje, UniKorona Zrównoważony, UniStabilny Wzrost, UniObligacje: Nowa Europa w UniFundusze FIO oraz UniTotal Trend i UniObligacje Aktywne w UniFundusze SFIO.

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów UniKorona Pieniężny, UniKorona Obligacje, UniBezpieczna Alokacja, UniStabilny Wzrost, UniKorona Zrównoważony, UniLokata w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a w przypadku UniDolar Pieniężny oraz UniObligacje: Nowa Europa także w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez: Australię, Austrię, Belgię, Bułgarię, Czechy, Cypr, Danię, Estonię, Finlandię, Francję, Grecję, Hiszpanię, Holandię, Irlandię, Islandię, Japonię, Kanadę, Koreę Południową, Litwę, Luksemburg, Łotwę, Malte, Meksyk, Niemcy, Norwegię, Nową Zelandię, Polskę, Portugalię, Rumunię, Słowację, Słowenię, Stany Zjednoczone, Szwajcarię, Szwecję, Turcję, Węgry, Wielką Brytanię, Włochy oraz Europejski Bank Inwestycyjny i Bank Światowy (Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju).

Prospekty informacyjne, ich skróty, tabele opłat, dane o ryzyku inwestycyjnym i podatkach dostępne są na stronie www.union-investment.pl.

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 przy niższym nakładzie ryzyka w stosunku do bezpiecznych inwestycji został osiągnięty wynik funduszu.

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).

Masz pytania?



801 144 144

(22) 449 03 40 (od poniedziałku do piątku, od 8.00 do 18.00)



tfi@union-investment.pl