

# UniAktywna Alokacja (95%)

## Subfundusz papierów dłużnych i akcji

Planowana ochrona 95% kapitału (31.12. – 31.12. następnego roku)



październik 2009

Ryzyko portfela:

niskie

umiarkowane

podwyższone

wysokie

bardzo wysokie

### Polityka inwestycyjna

Subfundusz inwestuje środki pomiędzy częścią dłużną i akcyjną. Jest zarządzany aktywnie na podstawie Systemu Zachowania Wartości Kapitału, który umożliwia wykorzystanie potencjału rynków akcji w sytuacji hossy oraz ochronę kapitału w sytuacji bessy.

Udział akcji i innych papierów wartościowych o charakterze udziałowym w zależności od sytuacji rynkowej może wynosić od 0 do 100%. Jednocześnie 80% lokat części dłużnej subfunduszu to lokaty posiadające rating inwestycyjny.

Dobór dłużnych papierów wartościowych dokonywany jest na podstawie bieżącej oceny i prognoz sytuacji makroekonomicznej. Część akcyjna to przede wszystkim akcje dużych polskich spółek wchodzących w skład indeksu WIG, a także akcje wchodzące w skład indeksów RTS (Rosja), BUX (Węgry) i PX 50 (Czechy) oraz w kwity depozytowe wystawione w związku z takimi akcjami, np. ADR, GDR. Akcje dobierane są na podstawie analizy fundamentalnej z uwzględnieniem rynkowych i technologicznych przewag firm nad konkurencją oraz jakości zarządzania.

### Profil inwestora

Inwestorzy, którzy:

- są zainteresowani inwestycją pozwalającą na partycypowanie w nieograniczonych zyskach z rynku akcji, a jednocześnie potencjalnie umożliwiającą co najmniej zachowanie 95% wartości inwestycji w okresie rozliczeniowym (31 grudnia – 31 grudnia kolejnego roku),
- nie chcą rezygnować z potencjału rynku akcji, ale jednocześnie oczekują ograniczenia ryzyka straty w przypadku bessy,
- są zainteresowani inwestycją o wysokiej płynności,
- doceniają profesjonalne zarządzanie.

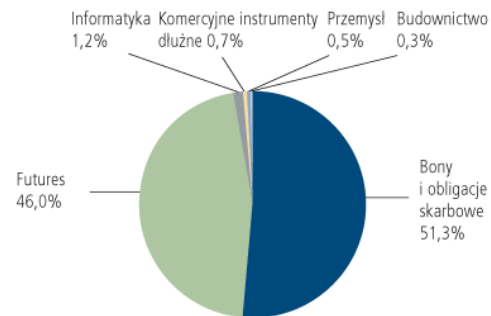
### Benchmark

Brak ze względu na konstrukcję subfunduszu.

### Charakterystyka subfunduszu

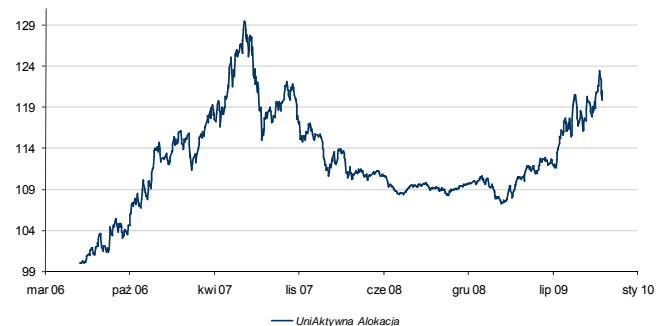
|  |  |
|--|--|
| Typ subfunduszu                              | subfundusz aktywnej alokacji             |
| Data utworzenia portfela inwestycyjnego      | 1 lipca 2006 r.                          |
| Firma zarządzająca                           | Union Investment TFI SA                  |
| Akcjonariusz firmy zarządzającej             | Union Asset Management Holding AG – 100% |
| Min. pierwsza wpłata                         | 100 PLN                                  |
| Max. opłata manipulacyjna                    | 4%                                       |
| Opłata za zarządzanie                        | 3%                                       |
| Zarządzający                                 | Jarosław Lis i Andrzej Czarnecki         |
| <b>Dane na dzień 31 października 2009 r.</b> |  |
| Wartość aktywów netto                        | 36 905,72 mln PLN                        |
| Wartość jednostki uczestnictwa               | 121,19 PLN                               |
| Numer rachunku bankowego do wpłat            | 89 1880 0009 0000 0013 0023 5009         |

### Struktura portfela\*



Struktura akcyjna portfela: Akcje: 1,99 % oraz instrumenty pochodne na akcje: 46,01 % Struktura walutowa: PLN 100%

### Zmiana wartości jednostki\*



### Wyniki inwestycyjne subfunduszu\*

|                           | 1m    | 3m    | 6m    | 12m    | 2lata  | 5 lat | 10lat |
|---------------------------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| UniAktywna Alokacja (95%) | 1,30% | 3,19% | 8,91% | 11,71% | -0,33% | NA    | NA    |

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

# UniAktywna Alokacja (95%)

## Subfundusz papierów dłużnych i akcji

Planowana ochrona 95% kapitału (31.12. – 31.12. następnego roku)



### Współczynniki ryzyka\*

|                        | 12 m  |
|------------------------|-------|
| Beta do WIG            | 0,140 |
| Współczynnik Sharpe'a  | 1,7   |
| Odchylenie Standardowe | 6,81% |

|   |      |
|---|------|
| Zmodyfikowany czas trwania dłużnej części portfela (w latach)** | 1,58 |
|---|------|

### Słowniczek

**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%.

**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 dłużnej części portfela** – współczynnik ten pokazuje jak zmienia się wartość części dłużnej 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](http://www.union-investment.pl), w Union Investment TFI S.A. oraz w sieci sprzedaży. Wydzielony w ramach funduszu UniFundusze FIO subfundusz UniAktywnaAlokacja(95%) 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](http://www.union-investment.pl)

**Masz pytania? Dzwoń 0-801 144 144, e-mail: [tfi@union-investment.pl](mailto:tfi@union-investment.pl)**