



październik 2009

Ryzyko portfela:

■ niskie

■ umiarkowane

■ podwyższone

✓ wysokie

■ bardzo wysokie

### Polityka inwestycyjna

UniMaxAkcje jest subfunduszem funduszy, w którym środki pieniężne są lokowane do 100% wartości przede wszystkim w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, oraz subfunduszy wyodrębnionych w ramach tych funduszy, z kategorii akcyjnych. Udział tych lokat w aktywach UniMaxAkcje nie może być niższy niż 50%. Pozostała część aktywów UniMaxAkcje może być ulokowana w inne kategorie lokat, dopuszczone przez statut.

Inwestycje w UniMaxAkcje są dokonywane na podstawie: analizy fundamentalnej, aktywnego zarządzania oraz wielowymiarowej analizy funduszy uwzględniającej decyzje inwestycyjne w długim horyzoncie czasowym. Proces selekcji opiera się zarówno na analizie jakościowej, jak i ilościowej.

### Profil inwestora

Inwestorzy, którzy:

- Chcą skorzystać z ekspertyzy i uzupełnić swój dotychczasowy portfel inwestycyjny o fundusze, wyselekcjonowane przez podmiot zarządzający funduszami,
- Chcą zdywersyfikować ryzyko inwestycyjne przez: dostęp do różnych funduszy akcyjnych oraz wiedzę i doświadczenie zarządzających funduszami.
- Są zainteresowani inwestycją w długim horyzoncie czasowym, przy wykorzystaniu potencjału rynku akcji;
- Akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne, przejawiające się w krótkoterminowych znacznych wahanach wartości inwestycji.

### Benchmark

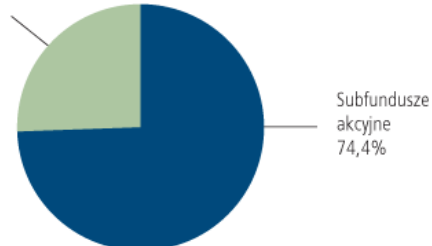
Brak

### Charakterystyka subfunduszu

Typ	subfundusz akcyjny
Data utworzenia portfela inwestycyjnego	1 sierpnia 2007 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	3%
Zarządzający	Maciej Kik
<b>Dane na dzień 31 październik 2009 r.</b>	
Wartość aktywów netto	1,44 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	62,83 PLN
Numer rachunku bankowego	60 1880 0009 0000 0013 0024 3000

### Struktura portfela\*

Inne aktywa w tym gotówka  
25,5%



Podsumowanie struktury portfela: Subfundusze dłużne: 0,038% Subfundusze akcyjne: 74,435% Subfundusze zrównow.: 0,005% Subfundusze inne: 0,006% inne instrumenty dłużne oraz depozyty zabezpieczające: 25,516% Struktura walutowa: PLN 100%

### Zmiana wartości jednostki\*



### Wyniki inwestycyjne subfunduszu\*

	1m	3m	6m	12m	2 lata	5 lat	10 lat
UniMaxAkcje	-1,04%	9,29%	24,50%	21,67%	-39,48%	NA	NA

\* Dane na dzień 31.10.2009 r.



### Współczynniki ryzyka\*

	12 m
Beta do WIG	0,444
Współczynnik Sharpe'a	1,3
Odchylenie Standardowe	17,27%

### 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).

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 *UniMaxAkcje* lokuje większość aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania w związku z czym, istnieje ryzyko związane z inwestycjami w te instrumenty. Szczegółowy opis ryzyka znajduje się w prospekcie informacyjnym UniFundusze FIO. **Wartość aktywów netto subfunduszu UniMaxAkcje może się cechować wysoką zmiennością.** 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)**