UniKorona Akcje

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	824,33 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	167,85 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

FUNDUSZ TYPOWANY

Ryszard Rusak,
zarządzający subfunduszem

UniKorona Akcje inwestuje w najlepsze polskie spółki – ten subfundusz niezmiennie polecamy Klientom, którzy preferują inwestycje w akcje. W niełatwym okresie na rynkach, od 31 sierpnia 2009 r. do 31 sierpnia 2011 r., subfundusz UniKorona Akcje przyniósł zysk na poziomie 9,70%. Bieżący moment jest dobrą okazją do długoterminowej inwestycji. Zwróćmy uwagę, że kondycja finansowa spółek giełdowych pozostaje dobra, a wycena akcji – atrakcyjna.

Union Investment

UniKorona Akcje

Subfundusz akcji

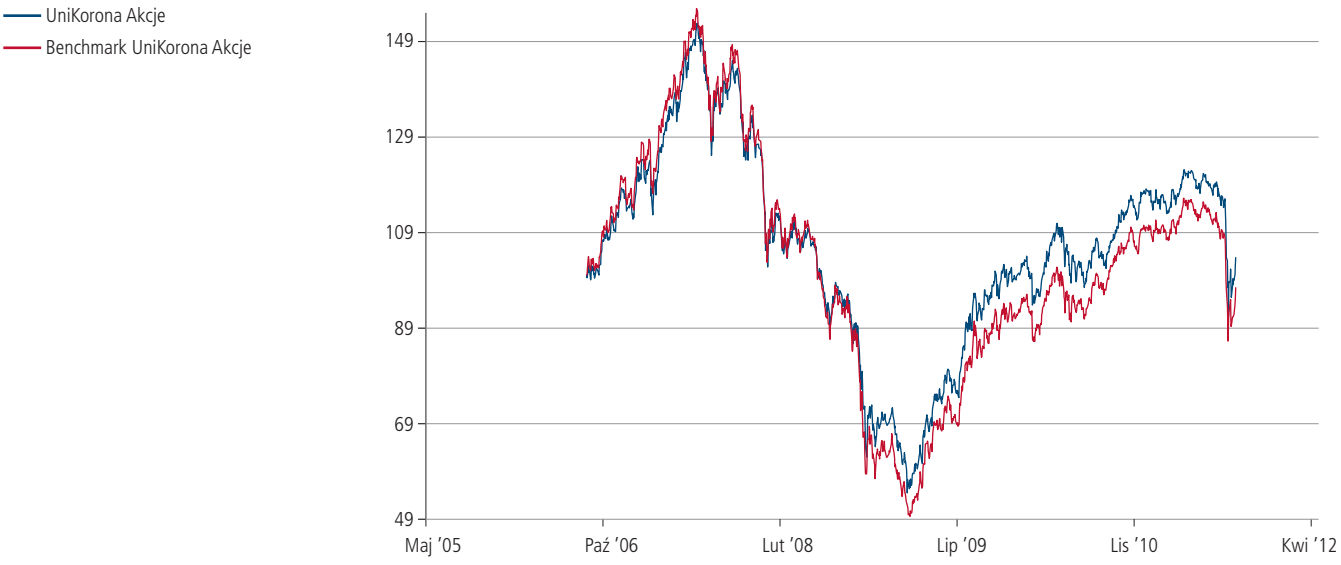
Ryzyko portfela: minimalne | niskie | umiarkowane | ✔ wysokie | bardzo wysokie

Wyniki inwestycyjne subfunduszu i benchmarku*

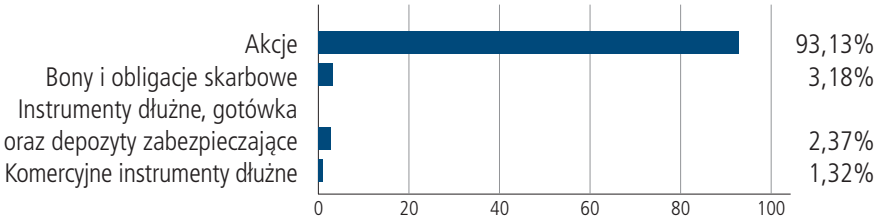
	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
UniKorona Akcje	-9,62%	-14,23%	-9,33%	2,23%	9,69%	3,62%	226,23%
Benchmark	-10,46%	-15,60%	-11,19%	0,02%	11,24%	-2,63%	229,81%
Różnica	0,84 p.p.	1,37 p.p.	1,86 p.p.	2,21 p.p.	-1,55 p.p.	6,25 p.p.	-3,58 p.p.

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

Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem



Alokacja aktywów



Benchmark[1]

WIG (Warszawski Indeks Giełdowy)

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

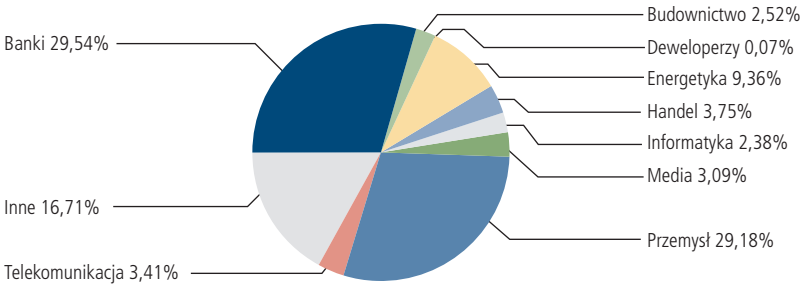
Union Investment

UniKorona Akcje

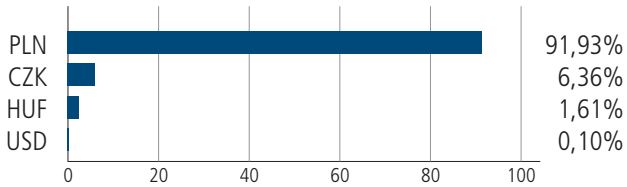
Subfundusz akcji

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

Alokacja sektorowa portfela akcyjnego



Struktura walutowa



Współczynniki ryzyka

	12 m
Beta do benchmarku	0,85
Beta do WIG	0,85
Information ratio	0,40
Tracking error	0,07
Współczynnik Sharpe'a	-0,05
Odchylenie standardowe	18,43%

* Dane na dzień 31.12.2010 r.

** Dane na dzień 31.08.2011 r.

10 największych pozycji**

KGHM S.A.	9,91%
PKO BP S.A.	9,80%
PZU S.A.	9,71%
PKN ORLEN S.A.	5,93%
PEKAO S.A.	4,39%
KOMERCNI BANKA AS	4,23%
BOGDANKA S.A.	3,44%
PGNiG S.A.	3,18%
TAURON S.A.	2,79%
CYFROWY POLSAT	2,19%

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).

Union Investment

UniKorona Akcje

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 UniTotal Trend Dłużny w UniFundusze SFIO.**
Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów UniKorona Pieniężny, UniKorona Obligacje, UniBezpieczna Alokacja, UniStabilny Wzrost, UniKorona Zrównoważony 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, Maltę, 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

Union Investment