

UniKorona Akcje

Subfundusz akcji



kwiecień 2010

Ryzyko portfela:



niskie



umiarkowane



podwyższone



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;
- zależy im na przejrzystej i płynnej formie inwestycji,
- doceniają profesjonalne zarządzanie.

Benchmark

WIG (Warszawski Indeks Giełdowy)

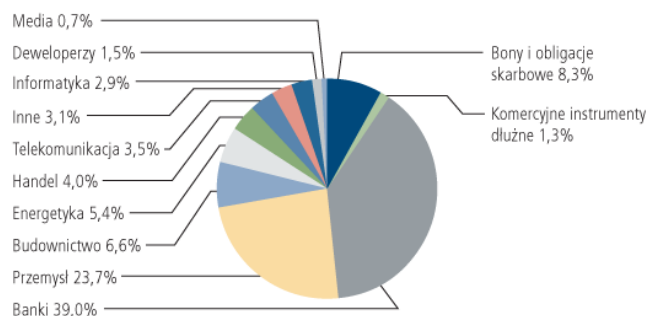
10 największych pozycji **

KGHM S.A. 10,48 %, PKO BP SA 10,27 %, PEKAO S.A. 7,89 %, OTP BANK RT 4,83 %, PKN ORLEN S.A. 4,35 %, ERSTE BANK DER OESTE 3,4 %, BZ WBK SA 3 %, POLIMEXMS S.A. 2,77 %, LOTOS SA 2,28 %, PGE SA 2,08 %,

Charakterystyka subfunduszu

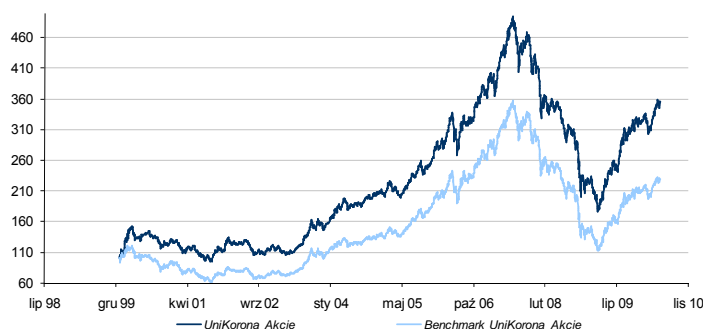
Typ subfunduszu	subfundusz akcyjny
Data utworzenia portfela inwestycyjnego	1 marca 1997 r.
Firma zarządzająca	Union Investment TFI SA
Akcjonariusz firmy zarządzającej	Union Asset Management Holding AG - 100%
Min. pierwsza wpłata	100 PLN
Max. opłata manipulacyjna	5%
Opłata za zarządzanie	4%
Zarządzający	Ryszard Rusak
Dane na dzień 30 kwiecień 2010 r.	
Wartość aktywów netto	984,34 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	178,08 PLN
Numer rachunku bankowego	52 1880 0009 0000 0013 0017 0006

Struktura portfela*



Struktura akcyjna portfela Akcje: 90,49 % ; Struktura walutowa: PLN 84,56% EUR 4,7% GBP 2,3% JPY 0% HUF 4,86% CZK 3,58%

Zmiana wartości jednostki w porównaniu do benchmarku*



Wyniki inwestycyjne subfunduszu i benchmarku*

	1m	3m	6m	12m	2 lata	5 lat	10 lat
UniKorona Akcje	3,47%	10,84%	12,26%	52,81%	4,01%	74,77%	164,88%
Benchmark	2,00%	8,08%	12,67%	49,20%	-7,27%	67,72%	120,71%
Różnica	1,47%	2,76%	-0,41%	3,61%	11,29%	7,05%	44,16%

* Dane na dzień 30.04.2010 r. ** Dane na dzień 31.03.2010 r.



Współczynniki ryzyka*

	12 m
Beta do benchmarku	0,816
Beta do WIG	0,816
Information Ratio	0,1
Tracking Error	0,090
Współczynnik Sharpe'a	2,6
Odchylenie Standardowe	20,59%

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).

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. **Wartość aktywów netto subfunduszu UniKorona Akcje może się cechować wysoką zmiennością.** Fundusze udostępniają inwestorom aktualne informacje finansowe m.in. poprzez publikacje zamieszczane na stronach internetowych www.union-investment.pl

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