

UniStoProcent BIS

Subfundusz papierów dłużnych i akcji

Planowana ochrona 100% kapitału (30.06. – 30.06. następnego roku)



grudzień 2009

Ryzyko portfela:

■ niskie

■ umiarkowane

■ podwyższone

■ wysokie

■ bardzo wysokie

Polityka inwestycyjna

Subfundusz inwestuje środki w obligacje i papiery dłużne, akcje, inne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe. Portfel dłużny subfunduszu składa się z bonów skarbowych, obligacji Skarbu Państwa i innych instrumentów finansowych.

Udział akcji i innych papierów wartościowych o charakterze udziałowym w zależności od sytuacji rynkowej może wynosić od 0 do 100%.

Co najmniej 80% lokat subfunduszu dokonywanych w dłużne papiery wartościowe to lokaty posiadające rating inwestycyjny. Dobór dłużnych papierów wartościowych jest dokonywany na podstawie bieżącej oceny i prognoz sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta oraz emitenta papieru wartościowego.

Jednocześnie część aktywów jest przeznaczona na zakup polskich akcji - głównie spółek wchodzących w skład indeksu WIG 20. Dobór papierów do portfela akcyjnego subfunduszu dokonywany jest przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej. Głównymi kryteriami szczególnie w przypadku papierów o charakterze udziałowym są określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.

Profil inwestora

Inwestorzy, którzy:

- nie chcą rezygnować z potencjału rynku akcji, ale jednocześnie bardziej niż ryzyko cenią sobie bezpieczeństwo inwestycji,
- są zainteresowani inwestycją pozwalającą na partycypowanie w nieograniczonych zyskach z rynku akcji, a jednocześnie potencjalnie umożliwiającą co najmniej zachowanie 100% wartości inwestycji w okresie rozliczeniowym (30 czerwca - 30 czerwca kolejnego roku),
- są zainteresowani inwestycją o wysokiej płynności, jaką są fundusze inwestycyjne,
- doceniają profesjonalne zarządzanie.

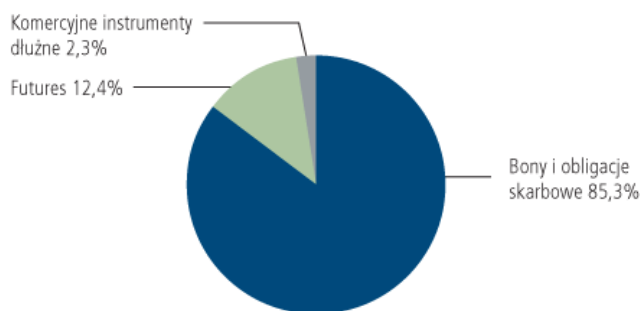
Benchmark

Brak ze względu na konstrukcję subfunduszu.

Charakterystyka subfunduszu

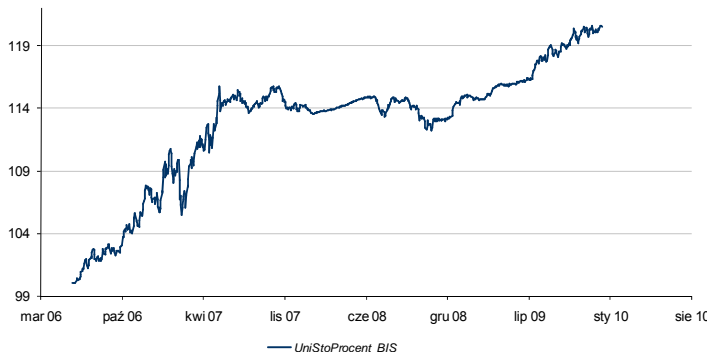
Typ subfunduszu	subfundusz z ochroną kapitału
Data utworzenia portfela inwestycyjnego	1 lipca 2006 r.
Firma zarządzająca	Union Investment TFI SA
Akcjonariusz firmy zarządzającej	Union Asset Management Holding AG – 100%
Min. pierwsza wpłata	100 PLN
Max. opłata manipulacyjna	2%
Opłata za zarządzanie	2%
Zarządzający	Jarosław Lis i Andrzej Czarniecki
Dane na 31 grudzień 2009 r.	
Wartość aktywów netto	18,54 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	120,68 PLN
Numer rachunku bankowego	28 1880 0009 0000 0013 0023 3003

Struktura portfela*



Struktura akcyjna portfela: instrumenty pochodne na akcje: 12,43 % Struktura walutowa: PLN 100%

Zmiana wartości jednostki*



Wyniki inwestycyjne subfunduszu*

	1m	3m	6m	12m	2 lata	5 lat	10 lat
UniStoProcent BIS	0,47%	1,23%	3,53%	5,57%	5,60%	-	-

* Dane na dzień 31.12.2009 r. ** Dane na dzień 30.09.2009 r.

UniStoProcent BIS

Subfundusz papierów dłużnych i akcji

Planowana ochrona 100% kapitału (30.06. – 30.06. następnego roku)



Współczynniki ryzyka*

	12 m
Beta do WIG	0,039
Współczynnik Sharpe'a	2,7
Odchylenie Standardowe	2,08%

Zmodyfikowany czas trwania dłużnej części portfela (w latach)**	0,54
---	------

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, w Union Investment TFI S.A. oraz w sieci sprzedaży. Wydzielony w ramach funduszu UniFundusze FIO subfundusz UniStoProcent BIS 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

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