

# UniLokata

Rating Analiz Online



## Instrumenty pieniężne dla instytucji i Klientów indywidualnych

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

### Polityka inwestycyjna

UniLokata to subfundusz pieniężny, który inwestuje aktywa w instrumenty dłużne o małej wrażliwości ceny na zmienność stóp procentowych: krótkoterminowe papiery skarbowe oraz polskie dłużne instrumenty korporacyjne, których czas pozostający do wykupu nie przekracza roku lub których wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresu nie dłuższego niż rok.

### Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować nadwyżki finansowe w krótkoterminowe papiery dłużne i inne instrumenty rynku pieniężnego,
- są zainteresowani zdywersyfikowanym i elastycznym portfelem gotówkowym,
- są zainteresowani inwestycją o wysokiej płynności,
- mają co najmniej 3-miesięczny horyzont inwestycyjny,
- akceptują niskie ryzyko inwestycyjne.

To nie jest subfundusz dla inwestorów:

- dążących do uzyskania gwarantowanego zysku,
- nieakceptujących nawet niskiego ryzyka inwestycji.

### Charakterystyka subfunduszu

Typ subfunduszu	subfundusz polskich dłużnych instrumentów korporacyjnych
Data dostosowania struktury portfela	1 lutego 2012 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 zgodnie z tabelą opłat	0%
Maks. opłata za zarządzanie	2%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	0,9%
Zarządzający	Andrzej Czarnecki
Wartość aktywów netto	1033,99 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	120,59 PLN
Numer rachunku bankowego	13 1880 0009 0000 0013 0079 5000

### Zalecany min. horyzont inwestycyjny:



### UniLokata

Andrzej Czarnecki,  
zarządzający subfunduszem



W czasach dużej zmienności na rynkach finansowych subfundusz UniLokata jest atrakcyjnym rozwiązaniem inwestycyjnym o minimalnych wahaniami ceny jednostki. Subfundusz wypracowuje zyski podobne do tych na lokatach bankowych, dodatkowo gwarantując swobodny dostęp do środków, jak również możliwość wycofania się z inwestycji bez utraty odsetek.

# UniLokata

Rating Analiz Online



## Instrumenty pieniężne dla instytucji i Klientów indywidualnych

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

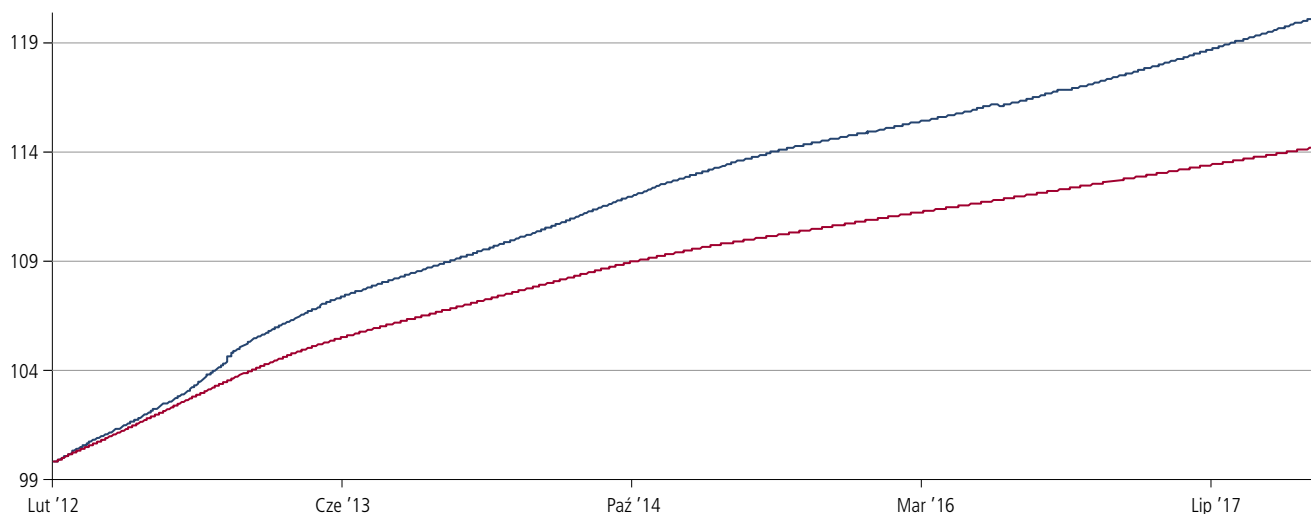
### Wyniki inwestycyjne subfunduszu i stopy odniesienia\*

	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat
UniLokata (%)	0,28	0,68	1,29	2,48	4,39	13,67
Stopa odniesienia (%)	0,13	0,35	0,71	1,42	2,83	9,53
Różnica	0,16	0,33	0,58	1,06	1,56	4,14

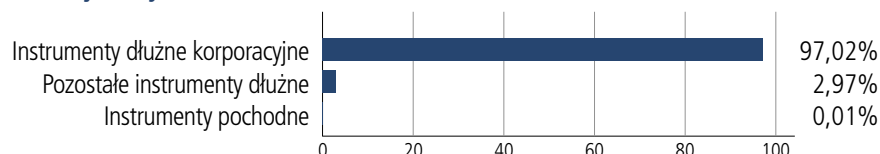
\* Stopy zwrotu subfunduszu i stopy odniesienia obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.

### Zmiana wartości jednostki w porównaniu ze stopą odniesienia

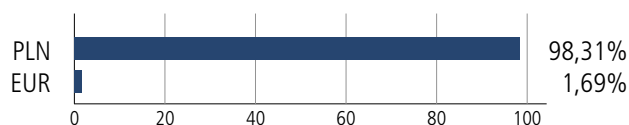
— UniLokata  
— Stopa odniesienia UniLokata



### Alokacja aktywów



### Struktura walutowa



### Stopa odniesienia<sup>1</sup>

1M WIBID pomniejszony o stawkę rezerwy obowiązkowej

<sup>1</sup> Wzorcowy portfel, który stanowi punkt odniesienia do dokonywania oceny wyników zarządzania aktywami funduszu.

# UniLokata

Rating Analiz Online



## Instrumenty pieniężne dla instytucji i Klientów indywidualnych

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

### Współczynniki ryzyka

	12 m
Beta do WIG	–
Information ratio	12,66
Tracking error	0,08%
Odchylenie standardowe	0,10%
Duration*	0,26

### 10 największych pozycji\*\*

TPE1119	ISIN: PLTAURN00037	5,93%
PZU0727	ISIN: PLPZU0000037	5,78%
ENA0220	ISIN: PLENEA000088	5,27%
MBH0223	ISIN: PLRHNHP00409	4,75%
ENG1019	ISIN: PLENERG00014	4,56%
BZW0618	ISIN: PLBZ00000176	3,73%
BGK0219	ISIN: PLO000500187	3,66%
BGZ0318	BGZ0318	3,47%
MBK0125	ISIN: PLBRE0005185	3,41%
STD0819	ISIN: PLSNTND00067	3,40%

\* Modified duration subfunduszu na dzień 31.10.2017 r.

\*\* Dane na podstawie sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2017 r.

### Czynniki znacząco wpływające na wartość inwestycji



Kredytowe



Dźwigni finansowej



Płynności



Decyzji zarządzającego



Wyceny

Szczegóły znajdziesz tutaj.

### 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) stopy odniesienia 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 swojej stopy odniesienia. Im wyższy poziom wskaźnika information ratio, tym przy niższym nakładzie ryzyka w stosunku do stopy odniesienia 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 swojej stopy odniesienia. Im wyższy wskaźnik, tym bardziej agresywnie zarządzany jest fundusz w stosunku do swojej stopy odniesienia. Wskaźnik stosuje się do porównywania ryzyka funduszy o podobnym profilu (np. funduszy akcyjnych).

**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).

**Duration** – 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.

# UniLokata

Rating Analiz Online



## Instrumenty pieniężne dla instytucji i Klientów indywidualnych

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

Niniejszy materiał jest upowszechniany w celu reklamy lub promocji usług świadczonych przez Union Investment TFI S.A.

Przedstawiane informacje finansowe dotyczą wskazanego okresu w przeszłości i nie gwarantują podobnych wyników w przyszłości.

Prezentowane wyniki nie uwzględniają opłat manipulacyjnych związanych z lokowaniem w dany subfundusz oraz podatków. Wyniki mogą być pomniejszone o pobrane opłaty manipulacyjne i należne podatki.

Subfundusz UniEURIBOR jest denominowany w euro. Wpłaty tytułem nabycia oraz wypłaty z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa subfunduszu dokonywane są w euro. W przypadku gdy zamiarem uczestnika jest realizowanie zysków z inwestycji w walucie innej niż euro, musi się on liczyć z faktem, iż ewentualne zyski mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian kursu walutowego.

Subfundusz UniDolar Pieniężny jest denominowany w dolarach amerykańskich. Wpłaty tytułem nabycia oraz wypłaty z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa subfunduszu dokonywane są w dolarach amerykańskich. W przypadku gdy zamiarem uczestnika jest realizowanie zysków z inwestycji w walucie innej niż dolar amerykański, musi się on liczyć z faktem, iż ewentualne zyski mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian kursu walutowego.

Brak gwarancji osiągnięcia celów inwestycyjnych subfunduszy; możliwość zmniejszenia wartości, w tym utraty części zainwestowanych środków.

**Duża zmienność wartości aktywów netto: UniAkcje Małych i Średnich Spółek, UniAkcje Wzrostu, UniAkcje: Nowa Europa, UniKorona Akcje, UniKorona Zrównoważony, UniStabilny Wzrost, UniObligacje: Nowa Europa, UniAkcje: Turcja, UniAkcje Dywidendowy w UniFundusze<sup>FI0</sup> oraz UniObligacje Aktywny, UniAkcje: Daleki Wschód, UniEURIBOR, UniAkcje Biopharma, UniAkcje Selektywny Globalny, SGB Zagraniczny w UniFundusze<sup>SP10</sup>.**

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów UniKorona Pieniężny, UniKorona Obligacje, UniStabilny Wzrost, UniKorona Zrównoważony, UniAkcje: Daleki Wschód, UniAktywny Pieniężny, SGB Zagraniczny, SGB Dłużny, UniGotówkowy Aktywa Polskie w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a w przypadku UniDolar Pieniężny, UniObligacje: Nowa Europa, UniAkcje: Turcja, UniAkcje Dywidendowy oraz UniLokata także w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez: Australię, Austrię, Belgię, Bułgarię, Cypr, Czechy, Danię, Estonię, Finlandię, Francję, Grecję, Hiszpanię, Holandię, Irlandię, Islandię, Japonię, Kanadę, Koreę Południową, Litwę, Luksemburg, Łotwę, Malte, 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, Kluczowe informacje dla Inwestorów, Informacje dla klienta AFI, tabele opłat, dane o ryzyku inwestycyjnym i podatkach dostępne są na stronie [www.union-investment.pl](http://www.union-investment.pl).

Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działa na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych (obecnie: Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 1 czerwca 1995 r., nr decyzji KPW-4073-1195.

## Masz pytania?



801 144 144

(+48) 22 449 03 33 (od poniedziałku do piątku, od 8.00 do 18.00)



tfi@union-investment.pl