

# UniOszczędnościowy

Rating Analiz Online



## Subfundusz dłużny korporacyjny



### Ryzyko portfela:

minimalne

niskie

umiarkowane

wysokie

bardzo wysokie

### Polityka inwestycyjna

UniOszczędnościowy to subfundusz dłużny krótkoterminowy, 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, przy czym instrumenty kwalifikowalne jako lokaty funduszy rynku pieniężnego nie będą stanowić istotnego udziału.

### 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 dłużny korporacyjny           |
| 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                       | 1%                                       |
| Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie         | 0,9%                                     |
| Zarządzający                                      | Andrzej Czarnecki                        |
| Wartość aktywów netto                             | 1 624,14 mln PLN                         |
| Wartość jednostki uczestnictwa                    | 124,37 PLN                               |
| Numer rachunku bankowego                          | 13 1880 0009 0000 0013 0079 5000         |

### Zalecany min. horyzont inwestycyjny:



### UniOszczędnościowy



Andrzej Czarnecki,  
zarządzający subfunduszem

W czasach dużej zmienności na rynkach finansowych subfundusz UniOszczędnościowy jest atrakcyjnym rozwiązaniem inwestycyjnym o minimalnych wahaniach 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.

# UniOszczędnościowy

Rating Analiz Online



## Subfundusz dłużny korporacyjny



Ryzyko portfela:

minimalne

niskie

umiarkowane

wysokie

bardzo wysokie

### Wyniki inwestycyjne subfunduszu i stopy odniesienia\*

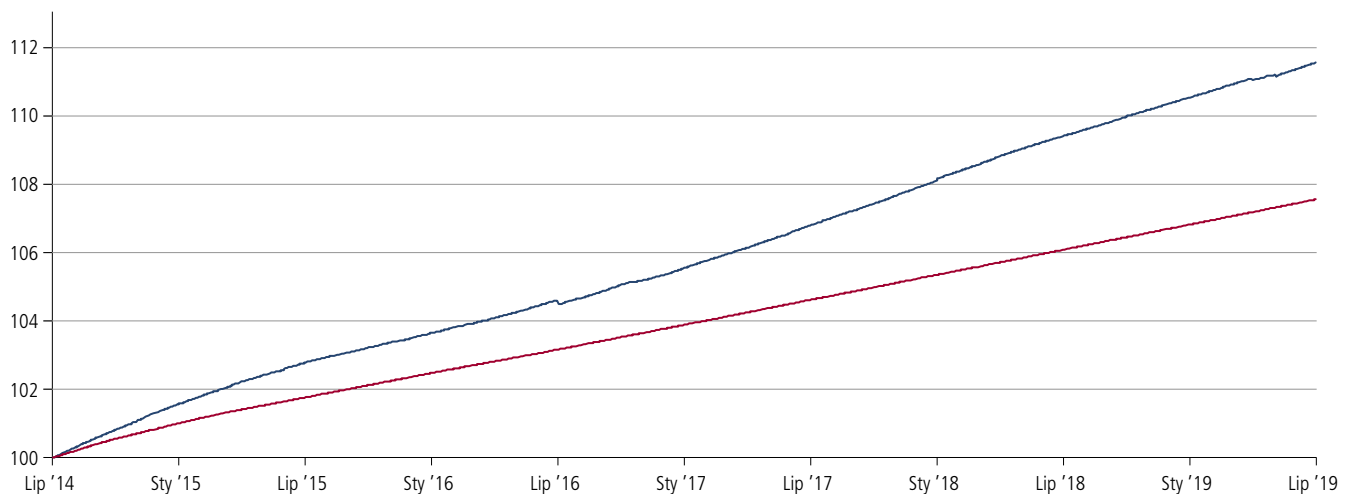
|                        | 1 m  | 3 m  | 6 m  | 1 rok | 2 lata | 5 lat | 10 lat |
|------------------------|------|------|------|-------|--------|-------|--------|
| UniOszczędnościowy (%) | 0,21 | 0,42 | 0,93 | 1,97  | 4,47   | 11,59 | –      |
| Stopa odniesienia (%)  | 0,13 | 0,35 | 0,69 | 1,40  | 2,83   | 7,61  | –      |
| Różnica                | 0,08 | 0,07 | 0,24 | 0,57  | 1,64   | 3,98  | –      |

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

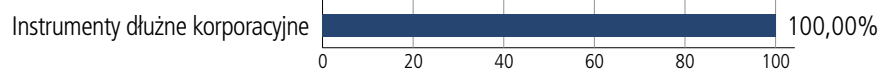
### Zmiana wartości jednostki w porównaniu ze stopą odniesienia

— UniOszczędnościowy

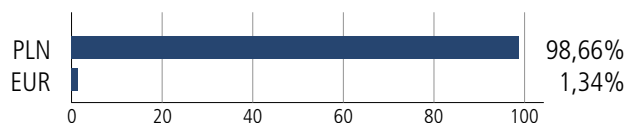
— Stopa odniesienia UniOszczędnościowy



### 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.

# UniOszczędnościowy

Rating Analiz Online



## Subfundusz dłużny korporacyjny



Ryzyko portfela:

minimalne

niskie

umiarkowane

wysokie

bardzo wysokie

### Współczynniki ryzyka

|                        |       |
|------------------------|-------|
|                        | 12 m  |
| Beta do benchmarku     | 1,93  |
| Information ratio      | 5,83  |
| Tracking error         | 0,10% |
| Współczynnik Sharpe'a  | 5,59  |
| Odchylenie standardowe | 0,11% |
|                        |       |
| Duration               | 0,23  |
| YTM                    | 3,17% |

### 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%.

**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).

**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).

**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.

**YTM** – (ang. yield to maturity) współczynnik ten pokazuje stopę zwrotu, którą uzyskują inwestorzy kupując obligację po aktualnej cenie rynkowej i przetrzymując ją w swoim portfelu do terminu wykupu.

# UniOszczędnościowy

Rating Analiz Online



## Subfundusz dłużny korporacyjny



Ryzyko portfela:



minimalne



niskie



umiarkowane



wysokie



bardzo wysokie

### 10 największych pozycji

|         |                    |       |
|---------|--------------------|-------|
| VWP1019 | ISIN: PLVWGBP00126 | 5,17% |
| TPE1119 | ISIN: PLTAURN00037 | 5,07% |
| PZU0727 | ISIN: PLPZU0000037 | 4,62% |
| BGK1021 | ISIN: PL0000500229 | 4,60% |
| STD0819 | ISIN: PLSNTND00067 | 4,54% |
| ENA0624 | ISIN: PLENEA000096 | 3,70% |
| MBK1028 | ISIN: PLBRE0005193 | 3,14% |
| PKO0827 | ISIN: PLPKO0000099 | 2,62% |
| PKO0328 | ISIN: PLPKO0000107 | 2,44% |
| PHP0424 | ISIN: PLPKOHP00074 | 2,27% |

### Czynniki znacząco wpływające na wartość inwestycji



Kredytowe



Dźwigni finansowej



Płynności

Decyzji  
zarządzającego

Wyceny

Szczegóły znajdziesz [tutaj](#).

# UniOszczędnościowy

Rating Analiz Online



## Subfundusz dłużny korporacyjny

### 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 UniEuro 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 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>PI0</sup> oraz UniObligacje Aktywny, UniObligacje: Globalnych Rynków Wschodzących, UniAkcje: Daleki Wschód, UniEuro, UniAkcje Biopharma, UniAkcje Selektyny Globalny, SGB Zagraniczny w UniFundusze<sup>SP10</sup>.**

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów UniKorona Dochodowy, UniKorona Obligacje, UniStabilny Wzrost, UniKorona Zrównoważony, UniAkcje: Daleki Wschód, UniAktywny Dochodowy, SGB Zagraniczny, SGB Dłużny, UniAktywa Polskie w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a w przypadku UniDolar, UniObligacje: Nowa Europa, UniAkcje: Turcja, UniAkcje Dywidendowy oraz UniOszczędnościowy 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, Maltę, Meksyk, Niemcy, Norwegię, Nową Zelandię, Polskę, Portugalie, 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-4073-1/95.

## Masz pytania?



801 144 144

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



tfi@union-investment.pl