

UniAktywa Polskie

Subfundusz krótkoterminowy dłużny



Ryzyko portfela:

 minimalne

 niskie

 umiarkowane

 wysokie

 bardzo wysokie

Polityka inwestycyjna

UniAktywa Polskie to subfundusz, którego aktywa są lokowane w instrumenty rynku pieniężnego oraz w inne dłużne papiery wartościowe. Ich czas pozostający do wykupu nie przekracza jednego roku lub wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż rok, przy czym instrumenty kwalifikowalne jako lokaty funduszy rynku pieniężnego nie będą stanowić istotnego udziału. W ramach tych lokat subfundusz inwestuje głównie w obligacje emitowane przez Skarb Państwa i podmioty z udziałem Skarbu Państwa. Udział pozostałych instrumentów w wartości aktywów subfunduszu wynosi maksymalnie 30%.

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 oraz inwestycją o wysokiej płynności,
- mają co najmniej 3-miesięczny horyzont inwestycyjny,
- akceptują niskie ryzyko inwestycyjne.

Charakterystyka subfunduszu

Typ subfunduszu	subfundusz krótkoterminowy dłużny
Data dostosowania struktury portfela	30.06.2017 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%
Zarządzający	Marek Warmuz
Wartość aktywów netto	5,57 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	1 050,88 PLN
Numer rachunku bankowego	PL 02 1880 0009 0000 0013 0111 2000
Opłata od wyniku	20% wyniku netto ponad stopę referencyjną*

* Stopa referencyjna: 0%

Zalecany min. horyzont inwestycyjny:



Marek Warmuz –
zarządzający
subfunduszem



UniAktywa Polskie inwestuje w najlepsze polskie obligacje skarbowe oraz papiery dłużne firm, w których udziały ma Skarb Państwa. Fundusz pobiera wyłącznie wynagrodzenie zmienne, które zależy od dobrego wyniku inwestycyjnego. Brak stałych opłat za zarządzanie czyni go jednym z najbardziej unikalnych rozwiązań na rynku.

UniAktywa Polskie

Subfundusz krótkoterminowy dłużny



Ryzyko portfela:

■ minimalne

✓ niskie

■ umiarkowane

■ wysokie

■ bardzo wysokie

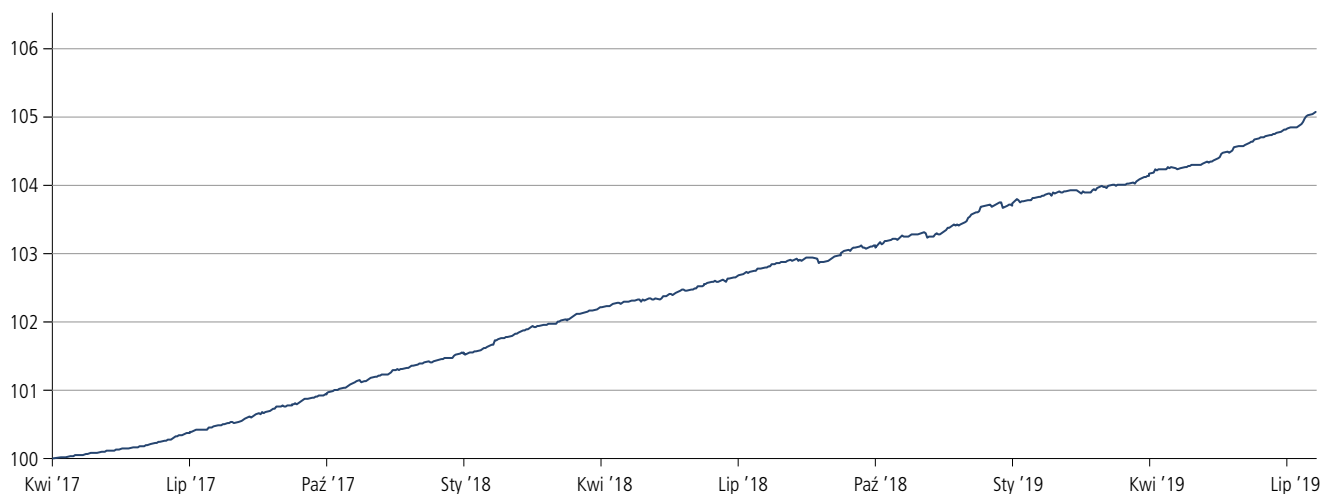
Wyniki inwestycyjne subfunduszu*

	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
UniAktywa Polskie (%)	0,35	0,80	1,19	2,22	4,58	–	–

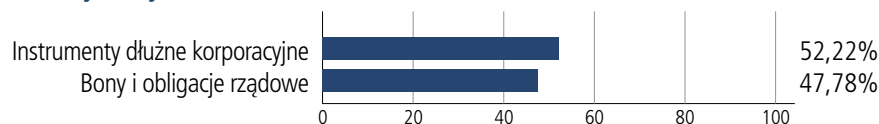
* Stopy zwrotu subfunduszu obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.

Zmiana wartości jednostki

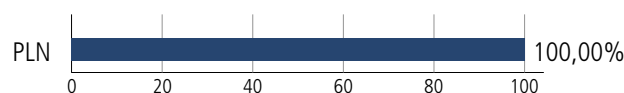
— UniAktywa Polskie



Alokacja aktywów



Struktura walutowa



UniAktywa Polskie

Subfundusz krótkoterminowy dłużny



Ryzyko portfela:

■ minimalne

✓ niskie

■ umiarkowane

■ wysokie

■ bardzo wysokie

Współczynniki ryzyka

	12 m
Beta do benchmarku	1,35
Information ratio	1,37
Tracking error	0,27%
Współczynnik Sharpe'a	3,17
Odchylenie standardowe	0,27%
Duration	0,42
YTM	2,28%

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.

10 największych pozycji

WZ1122	ISIN: PL0000109377	11,71%
WZ0126	ISIN: PL0000108817	9,77%
PHP0421	ISIN: PLPKOHP00025	8,98%
WZ0524	ISIN: PL0000110615	8,07%
TPE1119	ISIN: PLTAURN00037	5,42%
PS0420	ISIN: PL0000108510	4,51%
PS0422	ISIN: PL0000109492	4,21%
GPW0122	ISIN: PLGPW0000074	4,05%
PEK0321	ISIN: PLBPHHP00069	3,66%
PKO0827	ISIN: PLPKO0000099	3,64%



UniAktywa Polskie

Subfundusz krótkoterminowy dłużny

Ryzyko portfela:

 minimalne

 niskie

 umiarkowane

 wysokie

 bardzo wysokie

Czynniki znacząco wpływające na wartość inwestycji



Kredytowe



Dźwigni finansowej



Związane z koncentracją aktywów lub rynków



Decyzji zarządzającego



Kontrahenta

Szczegóły znajdziesz [tutaj](#).

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^{PIO} oraz UniObligacje Aktywny, UniObligacje: Globalnych Rynków Wschodzących, UniAkcje: Daleki Wschód, UniEuro, UniAkcje Biopharma, UniAkcje Selektywny Globalny, SGB Zagraniczny w UniFundusze^{PIO}.

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. 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