

UniKorona Obligacje

Rating Analiz Online



Subfundusz obligacji



Ryzyko portfela:

minimalne

niskie

umiarkowane

wysokie

bardzo wysokie

Polityka inwestycyjna

Celem subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku dokonywania lokat subfunduszu w obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe. Udział pozostałych kategorii lokat musi być niższy niż 30% aktywów subfunduszu.

Lokaty są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papierów wartościowych oraz ich wpływu na kształtowanie się rynkowych stóp procentowych.

Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów, którzy:

- chcą mieć łatwy dostęp do rynku papierów dłużnych,
- chcą osiągać korzyści z konwergencji stóp procentowych związanej z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej,
- są zainteresowani alternatywą wobec bezpośredniej inwestycji w obligacje,
- potrzebują elastycznej, przejrzystej inwestycji o wysokiej płynności,
- mają co najmniej 2-letni horyzont inwestycyjny,
- akceptują niskie ryzyko inwestycyjne.

To nie jest subfundusz dla inwestorów:

- dążących do uzyskania gwarantowanego zysku,
- nieakceptujących nawet niskiego ryzyka inwestycji,
- mających horyzont inwestycyjny krótszy niż 1 rok.

Charakterystyka subfunduszu

Typ subfunduszu	subfundusz obligacji
Data dostosowania struktury portfela	1 listopada 1999 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	1%
Maks. opłata za zarządzanie	2%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	1,5%
Zarządzający	Krzysztof Izdebski
Wartość aktywów netto	460,91 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	353,51 PLN
Numer rachunku bankowego	83 1880 0009 0000 0013 0017 4007

Zalecany min. horyzont inwestycyjny:



UniKorona Obligacje

Krzysztof Izdebski,
zarządzający subfunduszem



Spadająca inflacja, obniżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, dobre wyniki budżetu oraz brak problemów z finansowaniem potrzeb pożyczkowych powodują, że inwestycje w polskie obligacje stają się atrakcyjne i zyskowne. UniKorona Obligacje inwestuje głównie w papiery dłużne emitowane przez Skarb Państwa i jest idealnym rozwiązaniem dla inwestorów, którzy chcą uzyskać stopę zwrotu wyższą niż na depozytach bankowych w średnim okresie.

UniKorona Obligacje

Rating Analiz Online



Subfundusz obligacji



Ryzyko portfela:



minimalne



niskie



umiarkowane



wysokie



bardzo wysokie

Wyniki inwestycyjne subfunduszu i benchmarku*

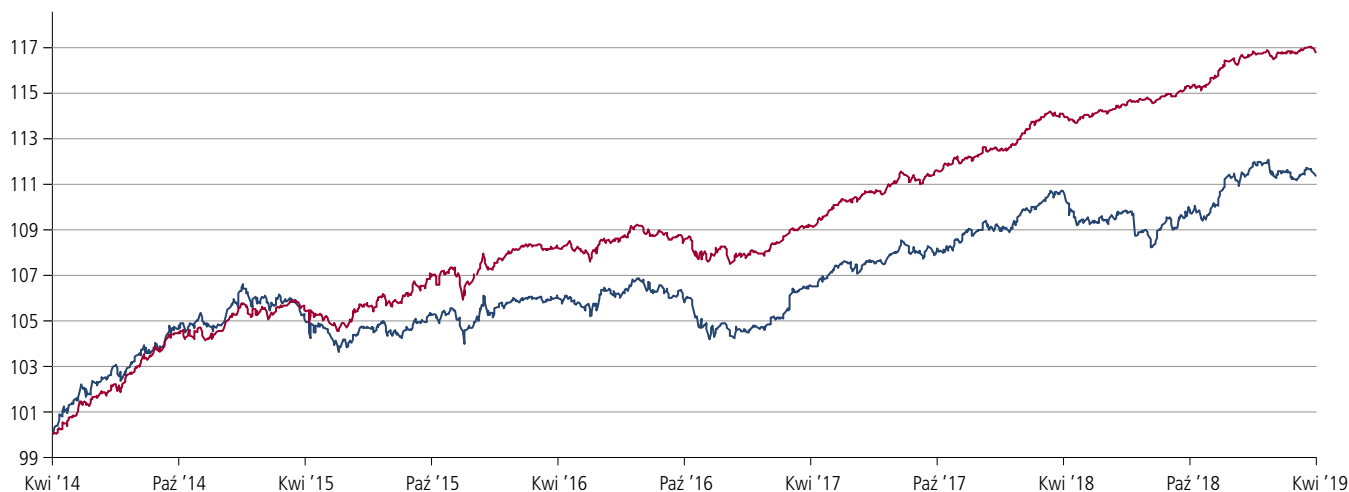
	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
UniKorona Obligacje (%)	0,12	-0,51	1,49	0,60	4,53	11,39	61,58
Benchmark (%)	-0,02	-0,05	1,36	2,36	6,98	16,79	55,84
Różnica	0,14	-0,46	0,13	-1,76	-2,45	-5,40	5,74

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

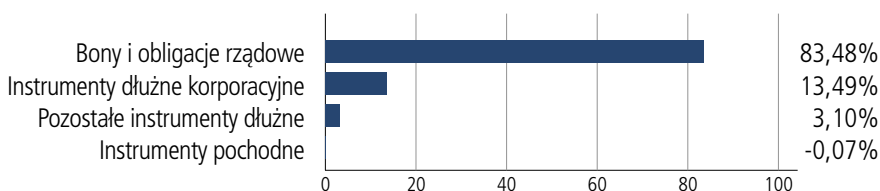
Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem

— UniKorona Obligacje

— Benchmark UniKorona Obligacje



Alokacja aktywów



Benchmark¹

Bloomberg BEPD15

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

UniKorona Obligacje

Rating Analiz Online



Subfundusz obligacji



Ryzyko portfela:

minimalne

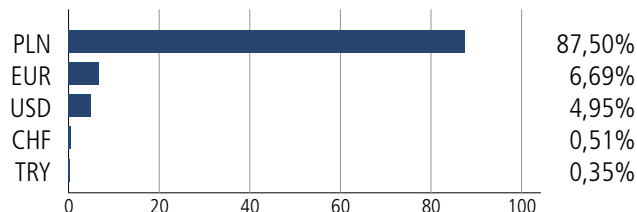
niskie

umiarkowane

wysokie

bardzo wysokie

Struktura ryzyka walutowego



Współczynniki ryzyka

	12 m
Beta do benchmarku	1,94
Beta do WIG	0,05
Information ratio	-0,95
Tracking error	1,85%
Współczynnik Sharpe'a	-0,37
Odchylenie standardowe	2,29%
Duration	4,60
YTM	4,35%

10 największych pozycji

WZ0528	ISIN: PL0000110383	12,65%
WZ0126	ISIN: PL0000108817	11,77%
PS0123	ISIN: PL0000110151	6,97%
PS0424	ISIN: PL0000111191	5,97%
DS0726	ISIN: PL0000108866	4,23%
DS0727	ISIN: PL0000109427	3,22%
PZU0727	ISIN: PLPZU0000037	2,56%
WZ0124	ISIN: PL0000107454	2,50%
WZ0524	ISIN: PL0000110615	2,44%
IDS1022	ISIN: PL0000500070	2,25%

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 przy niższym nakładzie ryzyka w stosunku do benchmarku 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 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).

UniKorona Obligacje

Rating Analiz Online



Subfundusz obligacji



Ryzyko portfela:



minimalne



niskie



umiarkowane



wysokie



bardzo wysokie

Czynniki znacząco wpływające na wartość inwestycji



Stóp procentowych



Dźwignia finansowej

Decyzji
zarządzającego

Rozliczenia

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^{SPFO} oraz UniObligacje Aktywne, UniAkcje: Daleki Wschód, UniEuro, UniAkcje Biopharma, UniAkcje Selektywny Globalny, SGB Zagraniczny w UniFundusze^{SPFO}.

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów UniKorona Dochodowy, UniKorona Obligacje, UniStabilny Wzrost, UniKorona Zrównoważony, UniAkcje: Daleki Wschód, UniAktywne 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, 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.

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