UniKorona Zrównoważony

Subfundusz akcji i obligacji

Rating Analiz Online

★★★★☆



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

Polityka inwestycyjna

Celem subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku lokat w akcje i obligacje. Udział akcji nie może być niższy niż 20% i wyższy niż 80% wartości aktywów. Lokaty subfunduszu są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, szczególnie w przypadku papierów o charakterze udziałowym. Podstawowym kryterium jest określenie rynkowej i technologicznej przewagi firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem. Przy ustalaniu proporcji udziału akcji i dłużnych papierów wartościowych w aktywach subfunduszu bierze się pod uwagę czynniki warunkujące sytuację na rynkach akcji oraz kształtowanie i perspektywy rentowności dłużnych papierów wartościowych.

Charakterystyka subfunduszu

Typ subfunduszu	subfundusz zrównoważony
Data dostosowania struktury portfela	1 września 1995 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	5%
Maks. opłata za zarządzanie	3,5%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	3,2%
Zarządzający	Robert Burdach, Adam Szymko
Wartość aktywów netto	279,99 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	335,40 PLN
Numer rachunku bankowego	34 1880 0009 0000 0013 0017 1009

Zalecany min. horyzont inwestycyjny:



Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą mieć udział w zyskach płynących z polskich akcji i obligacji,
- chcą korzystać ze wzrostu cen aktywów wynikającego z konwergencji stóp procentowych w związku z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej,
- są zainteresowani alternatywą wobec bezpośredniej inwestycji w akcje i obligacje,
- potrzebują elastycznej, przejrzystej inwestycji o wysokiej płynności,
- mają co najmniej 3-letni horyzont inwestycyjny,
- akceptują umiarkowane ryzyko inwestycyjne.

To nie jest subfundusz dla inwestorów:

- dążących do uzyskania gwarantowanego zysku,
- nieakceptujących umiarkowanego ryzyka inwestycji,
- lokujących swoje środki krótkoterminowo.

Union Investment



UniKorona Zrównoważony

Subfundusz akcji i obligacji

Rating Analiz Online

★★★★☆

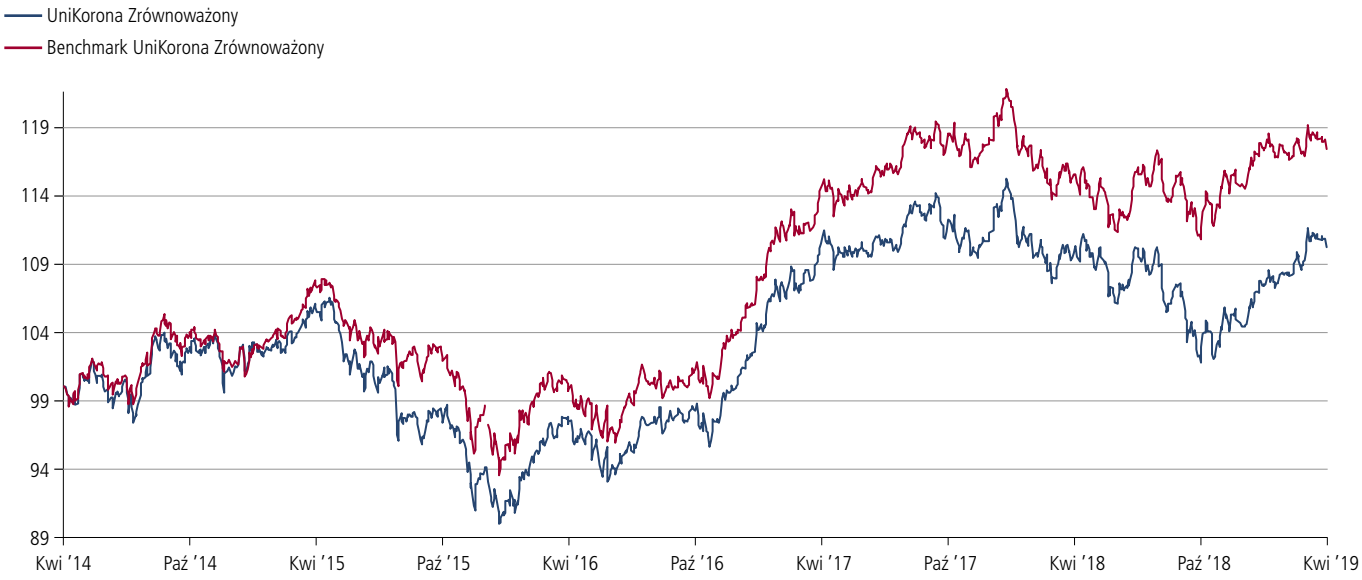
Ryzyko portfela: minimalne | niskie | ✓ umiarkowane | wysokie | bardzo wysokie

Wyniki inwestycyjne subfunduszu i benchmarku*

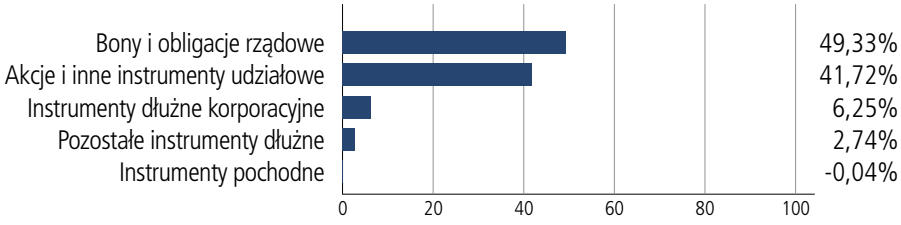
	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
UniKorona Zrównoważony (%)	0,94	2,65	7,19	0,39	-0,18	10,30	67,89
Benchmark (%)	0,48	0,01	5,17	1,64	2,45	17,46	87,77
Różnica	0,46	2,64	2,02	-1,25	-2,63	-7,16	-19,88

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

Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem



Alokacja aktywów



Benchmark[1]

50% WIG, 50% Bloomberg BEPD15

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

Union Investment



UniKorona Zrównoważony

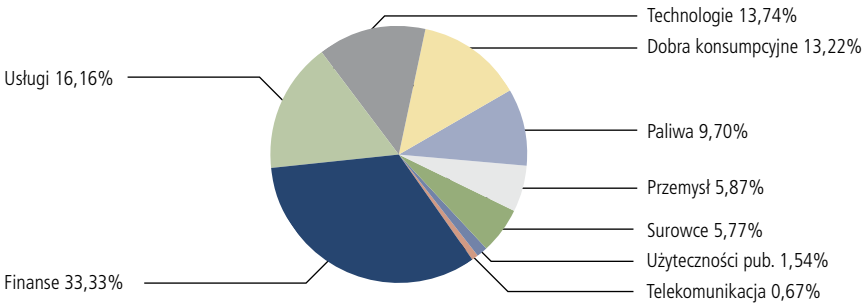
Subfundusz akcji i obligacji

Rating Analiz Online

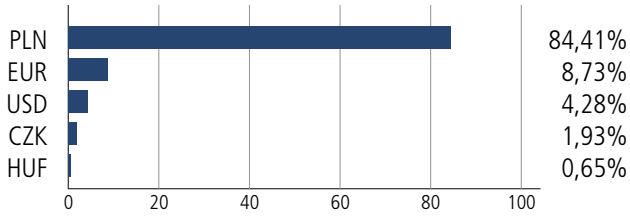
★★★★☆

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

Alokacja sektorowa portfela akcyjnego



Struktura walutowa



Współczynniki ryzyka

	12 m
Beta do benchmarku	0,98
Beta do WIG	0,50
Information ratio	-0,39
Tracking error	3,18%
Współczynnik Sharpe'a	-0,14
Odchylenie standardowe	7,39%
Duration	5,21
YTM	4,24%

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).

Union Investment

UniKorona Zrównoważony

Subfundusz akcji i obligacji

Rating Analiz Online

★★★★☆



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

10 największych pozycji

WZ0524	ISIN: PL0000110615	8,27%
WZ0126	ISIN: PL0000108817	5,00%
PS0424	ISIN: PL0000111191	4,65%
PS0422	ISIN: PL0000109492	4,07%
WS0428	ISIN: PL0000107611	3,28%
CD Projekt SA	ISIN: PLOPTTC00011	3,08%
PS0420	ISIN: PL0000108510	3,00%
IZ0823	ISIN: PL0000105359	2,79%
PS0421	ISIN: PL0000108916	2,36%
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	ISIN: PLPZU0000011	2,33%

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 je w swoim portfelu do terminu wykupu.

Czynniki znacząco wpływające na wartość inwestycji

Rynkowe | Inwestycji w akcje | Ekonomiczne | Decyzji zarządzającego

Szczegóły znajdziesz tutaj.

Union Investment



UniKorona Zrównoważony

Subfundusz akcji i obligacji

Rating Analiz Online

★★★★☆

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 UniFunduszeFIO oraz UniObligacje Aktywny, UniAkcje: Daleki Wschód, UniEuro, UniAkcje Biopharma, UniAkcje Selektywny Globalny, SGB Zagraniczny w UniFunduszeSFIO.

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, 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

Union Investment