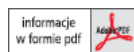


# UniMaxAkcje

## Najlepsze z rynku akcyjnych pod parasolem



Ryzyko portfela:

■ niskie

■ umiarkowane

■ podwyższone

✓ wysokie

■ bardzo wysokie

styczeń 2010

### Polityka inwestycyjna

UniMaxAkcje jest subfunduszem funduszy, w którym środki pieniężne są lokowane do 100% wartości przede wszystkim w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, oraz subfunduszy wyodrębnionych w ramach tych funduszy, z kategorii akcyjnych. Udział tych lokat w aktywach UniMaxAkcje nie może być niższy niż 50%. Pozostała część aktywów UniMaxAkcje może być ulokowana w inne kategorie lokat, dopuszczone przez statut.

Inwestycje w UniMaxAkcje są dokonywane na podstawie: analizy fundamentalnej, aktywnego zarządzania oraz wielowymiarowej analizy funduszy uwzględniającej decyzje inwestycyjne w długim horyzoncie czasowym. Proces selekcji opiera się zarówno na analizie jakościowej, jak i ilościowej.

### Profil inwestora

Inwestorzy, którzy:

- Chcą skorzystać z ekspertyzy i uzupełnić swój dotychczasowy portfel inwestycyjny o fundusze wyselekcjonowane przez podmiot zarządzający funduszami,
- Chcą zdywersyfikować ryzyko inwestycyjne przez: dostęp do różnych funduszy akcyjnych oraz wiedzę i doświadczenie zarządzających funduszami.
- Są zainteresowani inwestycją w długim horyzoncie czasowym, przy wykorzystaniu potencjału rynku akcji;
- Akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne, przejawiające się w krótkoterminowych znacznych wahaniami wartości inwestycji.

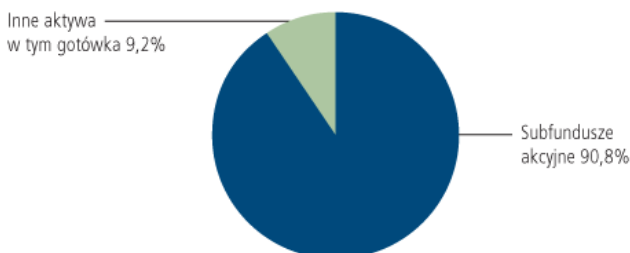
### Benchmark

Brak

### Charakterystyka subfunduszu

Typ	subfundusz akcyjny
Data utworzenia portfela inwestycyjnego	1 sierpnia 2007 r.
Firma zarządzająca	Union Investment TFI SA
Akcjonariusz firmy zarządzającej	Union Asset Management Holding AG – 100%
Min. pierwsza wpłata	100 PLN
Max. opłata manipulacyjna	5%
Max. opłata za zarządzanie	3%
Zarządzający	Maciej Kik
<b>Dane na dzień 31 styczeń 2010 r.</b>	
Wartość aktywów netto	1,29 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	64,21 PLN
Numer rachunku bankowego	60 1880 0009 0000 0013 0024 3000

### Struktura portfela\*



Podsumowanie struktury portfela: Subfundusze dłużne: 0,044% Subfundusze akcyjne: 90,763% Subfundusze zrównow.: 0,006% Subfundusze inne: 0,007% inne instrumenty dłużne oraz depozyty zabezpieczające: 9,18% Struktura walutowa: PLN 100%

### Zmiana wartości jednostki\*



### Wyniki inwestycyjne subfunduszu\*

	1m	3m	6m	12m	2 lata	5 lat	10 lat
UniMaxAkcje	-0,45%	2,19%	11,69%	37,66%	-22,41%	-	-

\* Dane na dzień 31.01.2010 r.

# UniMaxAkcje

Najlepsze z rynku akcyjnych pod parasolem



## Współczynniki ryzyka\*

	12 m
Beta do WIG	0,439
Współczynnik Sharpe'a	2,4
Odchylenie Standardowe	15,43%

## 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) 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%.

**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 wynik funduszu w stosunku do bezpiecznych inwestycji został osiągnięty przy niższym nakładzie ryzyka.

**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).

Fundusze ani subfundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Wymagane prawem informacje, w tym informacje o ryzyku inwestycyjnym związanym z inwestycjami w jednostki uczestnictwa funduszy i subfunduszy, znajdziesz w prospektach informacyjnych i w skrótach prospektów informacyjnych funduszy dostępnych w Internecie na stronie [www.union-investment.pl](http://www.union-investment.pl), w Union Investment TFI S.A. oraz w sieci sprzedaży. Wydzielony w ramach funduszu UniFundusze FIO subfundusz *UniMaxAkcje* lokuje większość aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania w związku z czym, istnieje ryzyko związane z inwestycjami w te instrumenty. Szczegółowy opis ryzyka znajduje się w prospekcie informacyjnym UniFundusze FIO. **Wartość aktywów netto subfunduszu UniMaxAkcje może się cechować wysoką zmiennością.** Fundusze udostępniają inwestorom aktualne informacje finansowe m.in. poprzez publikacje zamieszczane na stronach internetowych [www.union-investment.pl](http://www.union-investment.pl)

**Masz pytania? Dzwoń 0-801 144 144, e-mail: [tfi@union-investment.pl](mailto:tfi@union-investment.pl)**