

UniAkcje: Nowa Europa

Subfundusz akcji Europy Centralnej i Wschodniej



lipiec 2010

Ryzyko portfela: ■ niskie ■ umiarkowane ■ podwyższone ■ wysokie ■ bardzo wysokie

Polityka inwestycyjna

Subfundusz inwestuje środki przede wszystkim w akcje emitentów z Europy Centralnej i Wschodniej lub akcje emitentów, których Europa Centralna i Wschodnia jest głównym obszarem działalności, a także w świadectwa depozytowe np. ADR lub GDR. Udział akcji i innych papierów wartościowych o charakterze udziałowym w aktywach funduszu może wynosić 100% i nie będzie niższy niż 60%. Przez akcje emitentów z Europy Centralnej i Wschodniej rozumie się akcje emitowane przez emitentów z krajów, takich jak: Litwa, Łotwa, Estonia, Polska, Czechy, Słowacja, Węgry, Słowenia, Turcja, Rosja, Ukraina, Macedonia, Chorwacja, Bośnia i Hercegowina, Serbia i Czarnogóra, Albania, Bułgaria, Rumunia, Cypr i Kazachstan. Lokaty subfunduszu w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.

Profil inwestora

Inwestorzy, którzy, chcą:

- uczestniczyć w potencjale rozwijających się rynków Europy Centralnej i Wschodniej, tzw. emerging markets,
- ograniczyć ryzyko poprzez szeroką dywersyfikację geograficzną,
- przejrzystej i płynnej formie inwestycji,
- doceniają profesjonalne zarządzanie.

Benchmark

MSCI EM Eastern Europe (10 / 40) w PLN

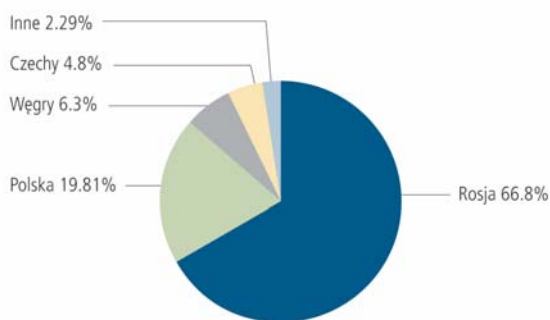
10 największych pozycji **

LUKOIL-SPON ADR 9,02 %, OAO GAZPROM-SPON ADR 7,08 %, JSC MMC NORILSK ADR 5,89 %, MOBILE TELESYS ADR 4,25 %, ROSNEFT OIL - GDR 4,1 %, PKO BP SA 4,04 %, SURGUTNEFTGAZ ADR 3,74 %, PEKAO S.A. 2,68 %, OTP BANK RT 2,5 %, CEZ AS 2,49 %,

Charakterystyka subfunduszu

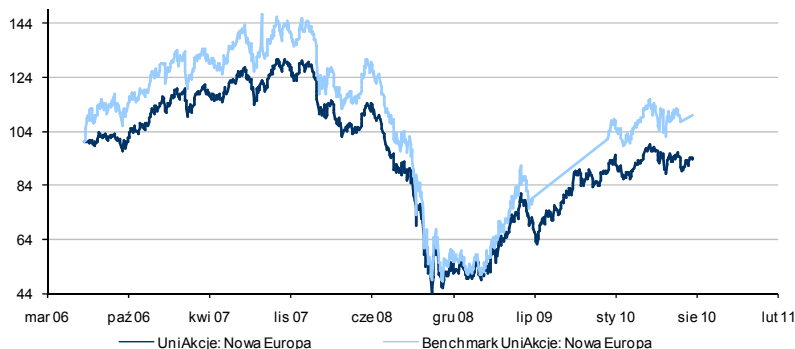
Typ subfunduszu	subfundusz akcyjny
Data utworzenia portfela inwestycyjnego	1 sierpnia 2006 r.
Firma zarządzająca	Union Investment TFI SA
Akcjonariusz firmy zarządzającej	Union Asset Management Holding AG – 100%
Min. pierwsza wpłata	100 PLN
Max. opłata manipulacyjna	5%
Opłata za zarządzanie	4%
Zarządzający	Robert Burdach
Dane na dzień 31 lipiec 2010 r.	
Wartość aktywów netto	60,02 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	93,78 PLN
Numer rachunku bankowego	59 1880 0009 0000 0013 0023 7004

Struktura portfela*



Struktura akcyjna portfela: Akcje: 95,43 % Struktura walutowa: PLN 19,81% EUR 10,49% USD 58,21% GBP 0,38% HUF 6,3% CZK 4,8%

Zmiana wartości jednostki w porównaniu do benchmarku*



Wyniki inwestycyjne subfunduszu i benchmarku*

	1m	3m	6m	12m	2lata	5 lat	10lat
UniAkcje: Nowa Europa	0,58%	-3,52%	4,40%	29,62%	1,82%	-	-
Benchmark	2,37%	-1,42%	4,93%	8,89%	6,03%	-	-
Różnica	-1,78%	-2,10%	-0,53%	20,73%	-4,21%	-	-

* Dane na dzień 31.07.2010 r. ** Dane na dzień 30.06.2010 r.

UniAkcje: Nowa Europa

Subfundusz akcji Europy Centralnej i Wschodniej



Współczynniki ryzyka*

	12 m
Beta do benchmarku	0,678
Beta do WIG	0,618
Information Ratio	-0,3
Tracking Error	0,128
Współczynnik Sharpe'a	1,5
Odchylenie Standardowe	20,45%

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 wynik funduszu w stosunku do benchmarku został osiągnięty przy niższym nakładzie ryzyka. 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).

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, w Union Investment TFI S.A. oraz w sieci sprzedaży. **Wartość aktywów netto subfunduszu UniAkcje: Nowa Europa może się cechować wysoką zmiennością.** Fundusze udostępniają inwestorom aktualne informacje finansowe m.in. poprzez publikacje zamieszczane na stronach internetowych www.union-investment.pl

Masz pytania? Dzwoń 0-801 144 144, e-mail: tfi@union-investment.pl