

UniTotal Trend

Subfundusz aktywnej alokacji



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

Polityka inwestycyjna

UniTotal Trend jest instrumentem finansowym umożliwiającym osiągnięcie dodatnich stóp zwrotu w długim okresie niezależnie od sytuacji na rynku kapitałowym. Subfundusz inwestuje aktywa przede wszystkim w akcje oraz obligacje i instrumenty rynku pieniężnego emitentów z krajów Europy Środkowo-Wschodniej, a także instrumenty pochodne (futuresy, swapy, forwardy). Inwestycje subfunduszu w akcje są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej. Inwestycje subfunduszu w obligacje i instrumenty rynku pieniężnego dokonywane są przede wszystkim w oparciu o bieżącą ocenę i prognozy rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papierów wartościowych oraz ich wpływ na kształtowanie się rynkowych stóp procentowych. Podział pomiędzy częścią akcyjną i dłużną oraz poziom zaangażowania w instrumenty pochodne jest dokonywany na podstawie identyfikacji trendu oraz oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej w średnio- i długoterminowym horyzoncie czasowym.

Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- są zainteresowani unikalną strategią inwestycyjną,
- chcą lokować nadwyżki finansowe w fundusz, który ma potencjał zysku podczas hossy i bessy,
- mają długi horyzont inwestycyjny (ponad 5 lat),
- akceptują wysokie i zmienne ryzyko inwestycyjne,
- doceniają profesjonalne, elastyczne inwestowanie.

Charakterystyka subfunduszu

Typ subfunduszu	subfundusz elastycznego inwestowania
Data utworzenia portfela inwestycyjnego	6 października 2009 r.
Firma zarządzająca	Union Investment TFI S.A.
Akcjonariusz firmy zarządzającej	Union Asset Management Holding AG – 100%
Min. pierwsza wpłata	dla osób prawnych: 1000 PLN dla osób fizycznych: równowartość 40 000 euro
Min. kolejna wpłata	100 PLN
Maks. opłata manipulacyjna	5%
Maks. opłata za zarządzanie	4%
Zarządzający	Dariusz Lasek, Robert Burdach
Wartość aktywów netto	83,7 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	139,58 PLN
Numer rachunku bankowego	PL11 1880 0009 0000 0013 0064 1000
Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny:	min. 5 lat

UniTotal Trend – zarabia niezależnie od trendów na rynku



Robert Burdach,
zarządzający subfunduszem



Subfundusz może wykorzystywać potencjał rynku akcji w większym stopniu niż klasyczny fundusz akcyjny. Dzięki relatywnie niewielkiej ilości starannie wyselekcjonowanych spółek fundusz powinien osiągać atrakcyjne stopy zwrotu w długoterminowej perspektywie.

UniTotal Trend

Subfundusz aktywnej alokacji



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

Wyniki inwestycyjne subfunduszu

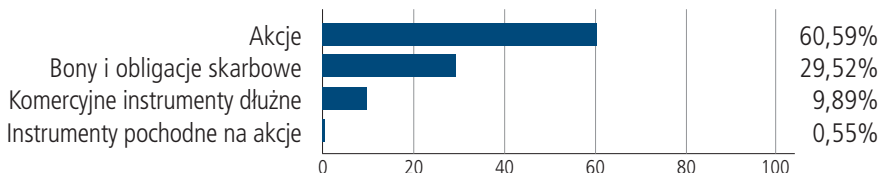
	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
UniTotal Trend	-0,20%	0,90%	5,43%	26,53%	–	–	–

Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem

— UniTotal Trend



Alokacja aktywów*



Benchmark

Brak

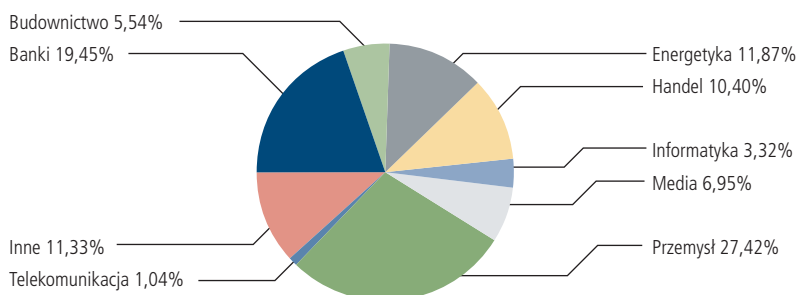
UniTotal Trend

Subfundusz aktywnej alokacji

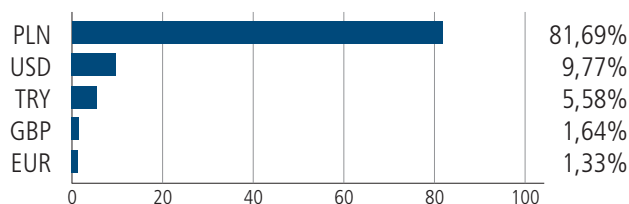


Ryzyko portfela: ■ niskie ■ umiarkowane ■ podwyższone ■ wysokie ■ bardzo wysokie

Alokacja sektorowa portfela akcyjnego*



Struktura walutowa*



Współczynniki ryzyka*

	12 m
Beta do WIG	0,48
Współczynnik Sharpe'a	2,23
Odchylenie standardowe	10,43%
Duration (w latach)*	3,20

* Dane na dzień 31.01.2011 r.

** Dane na dzień 31.12.2010 r.

10 największych pozycji*

PGE S.A.	4,41%
CYFROWY POLSAT S.A.	3,49%
PKO BP S.A.	3,35%
PZU S.A.	3,31%
KREDYT INKASO S.A.	2,32%
BRE BANK S.A.	2,26%
CENTRAL EURO DISTRIB	1,97%
PAGED	1,97%
FORTUNA ENTERTAINMEN	1,94%
JSC URALKALI GDR	1,86%

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 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.

UniTotal Trend

Subfundusz aktywnej alokacji




Ryzyko portfela:

 niskie

 umiarkowane

 podwyższone

 wysokie

 **bardzo wysokie**

Union Investment TFI S.A. ani zarządzane przez nie fundusze inwestycyjne nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych funduszy (subfunduszy). Uczestnik funduszu musi się liczyć z możliwością zmniejszenia wartości lub utraty zainwestowanych środków. **Wartość aktywów netto subfunduszy UniKorona Zrównoważony, UniKorona Akcje, UniAkcje: Nowa Europa, UniMax Zagranica, UniAkcje Sektory Wzrostu, UniObligacje: Nowa Europa, UniStabilny Wzrost, UniAkcje Małych i Średnich Spółek w UniFundusze FIO oraz UniTotal Trend w UniFundusze SFIO może cechować się dużą zmiennością.** Wymagane prawem informacje, w tym informacje o ryzyku inwestycyjnym związanym z inwestycjami w jednostki uczestnictwa funduszy i subfunduszy oraz informacje o podatku od dochodów kapitałowych obciążającym dochód z inwestycji w fundusz, znajdują się w prospektach informacyjnych i w skrótach prospektów informacyjnych funduszy, dostępnych w Internecie na stronie www.union-investment.pl, w siedzibie Union Investment TFI S.A. oraz w sieci sprzedaży.

Masz pytania?



801 144 144

(22) 449 03 40 (od poniedziałku do piątku, od 8.00 do 18.00)



tfi@union-investment.pl