

UniAkcje: Nowa Europa

Subfundusz akcji Europy Centralnej i Wschodniej



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

Polityka inwestycyjna

Subfundusz inwestuje środki przede wszystkim w akcje emitentów z Europy Centralnej i Wschodniej lub akcje emitentów, których głównym obszarem działalności jest Europa Centralna i Wschodnia, 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, 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

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą uczestniczyć w potencjale rozwijających się rynków Europy Centralnej i Wschodniej, tzw. emerging markets,
- chcą ograniczyć ryzyko poprzez szeroką dywersyfikację geograficzną,
- są zainteresowani przejrzystą i płynną formą inwestycji,
- doceniają profesjonalne zarządzanie.

Charakterystyka subfunduszu

Typ subfunduszu	subfundusz akcyjny
Data utworzenia portfela inwestycyjnego	1 sierpnia 2006 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	5%
Maks. opłata za zarządzanie	4%
Zarządzający	Robert Burdach
Wartość aktywów netto	67,98 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	93,65 PLN
Numer rachunku bankowego	59 1880 0009 0000 0013 0023 7004
Zalecany min. horyzont inwestycyjny:	min. 5 lat

UniAkcje: Nowa Europa

Subfundusz akcji Europy Centralnej i Wschodniej



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
UniAkcje: Nowa Europa	-12,10%	-11,43%	-13,53%	3,34%	24,60%	-8,72%	–
Benchmark	-11,03%	-8,49%	-10,50%	7,35%	40,43%	3,28%	–
Różnica	-1,07 p.p.	-2,95 p.p.	-3,03 p.p.	-4,00 p.p.	-15,83 p.p.	-12,00 p.p.	–

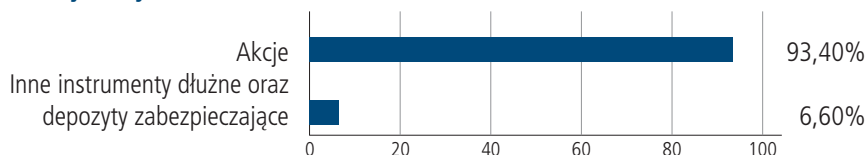
* Stopy zwrotu subfunduszu i benchmarku obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.

Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem

— UniAkcje: Nowa Europa
— Benchmark UniAkcje: Nowa Europa



Alokacja aktywów



Benchmark¹

MSCI EM Eastern Europe (10/40) w PLN

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

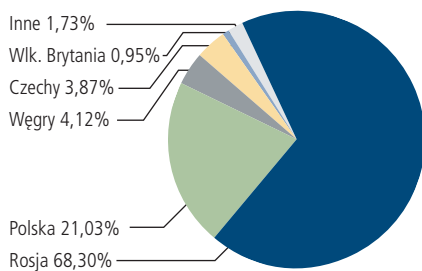
UniAkcje: Nowa Europa

Subfundusz akcji Europy Centralnej i Wschodniej

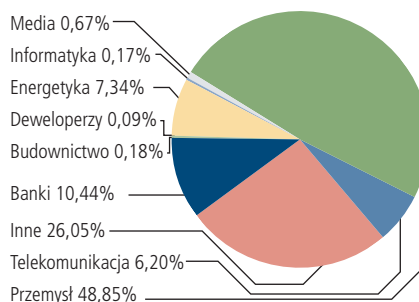


Ryzyko portfela: ■ minimalne ■ niskie ■ umiarkowane ■ wysokie ■ bardzo wysokie

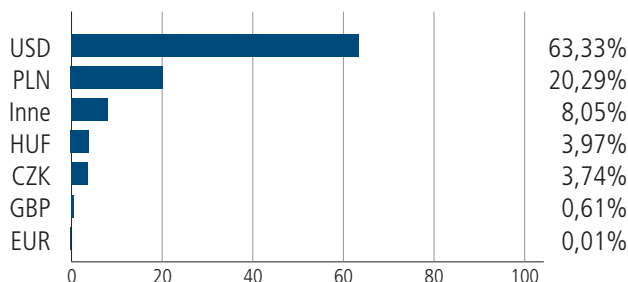
Alokacja geograficzna portfela akcyjnego



Alokacja sektorowa portfela akcyjnego



Struktura walutowa



Współczynniki ryzyka

	12 m
Beta do benchmarku	0,84
Beta do WIG	0,89
Information ratio	0,27
Tracking error	0,10
Współczynnik Sharpe'a	0,01
Odchylenie standardowe	19,70%

10 największych pozycji**

SBERBANK-GDR	9,75%
LUKOIL-SPON ADR	8,20%
OAO GAZPROM-SPON ADR	7,82%
ROSNEFT OIL – GDR	5,92%
JSC MMC NORILSK ADR	5,83%
PKO BP S.A.	3,67%
KGHM S.A.	3,36%
NOVATEK OAO-SPONS	3,10%
JSC URALKALI GDR	2,80%
PZU S.A.	2,49%

* Dane na dzień 31.12.2010 r.

** Dane na dzień 31.08.2011 r.

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).

UniAkcje: Nowa Europa

Subfundusz akcji Europy Centralnej i Wschodniej



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

Przedstawiane informacje finansowe dotyczą wskazanego okresu i nie gwarantują podobnych wyników w przyszłości. Brak gwarancji osiągnięcia celów inwestycyjnych subfunduszy; możliwość zmniejszenia wartości zainwestowanych środków. **Duża zmienność wartości aktywów netto: UniAkcje Małych i Średnich Spółek, UniAkcje Sektory Wzrostu, UniAkcje: Nowa Europa, UniKorona Akcje, UniKorona Zrównoważony, UniStabilny Wzrost, UniObligacje: Nowa Europa w UniFundusze FIO oraz UniTotal Trend i UniTotal Trend Dłużny w UniFundusze SFIO.**

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów UniKorona Pieniężny, UniKorona Obligacje, UniBezpieczna Alokacja, UniStabilny Wzrost, UniKorona Zrównoważony w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a w przypadku UniDolar Pieniężny oraz UniObligacje: Nowa Europa także w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez: Australię, Austrię, Belgię, Bułgarię, Czechy, Cypr, 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, ich skróty, tabele opłat, dane o ryzyku inwestycyjnym i podatkach dostępne są na stronie www.union-investment.pl.

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).

Masz pytania?



801 144 144

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



tfi@union-investment.pl