

# UniTotal Trend

## Subfundusz absolute return



Ryzyko portfela: ■ minimalne ■ niskie ■ umiarkowane ■ 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 absolute return
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	36,53 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	116,94 PLN
Numer rachunku bankowego	PL11 1880 0009 0000 0013 0064 1000
<b>Zalecany min. horyzont inwestycyjny:</b>	<b>min. 5 lat</b>

# UniTotal Trend

## Subfundusz absolute return



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

### Wyniki inwestycyjne subfunduszu\*

	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
UniTotal Trend	-12,28%	-17,72%	-16,22%	-11,68%	–	–	–

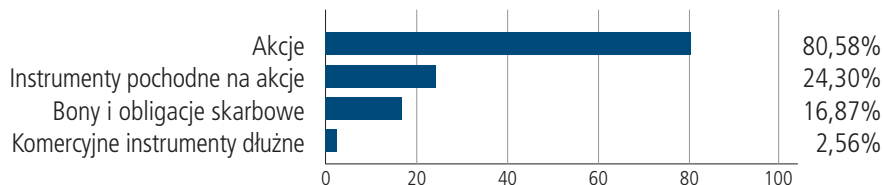
\* Stopy zwrotu subfunduszu obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.

### Zmiana wartości jednostki

— UniTotal Trend



### Alokacja aktywów\*\*



### Benchmark

Brak

\*\* Dane na dzień 30.06.2011.

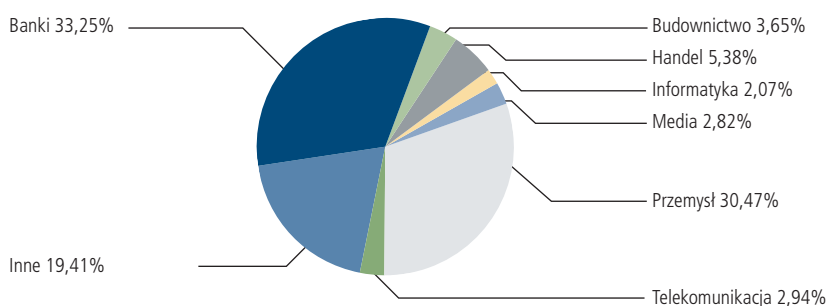
# UniTotal Trend

## Subfundusz absolute return

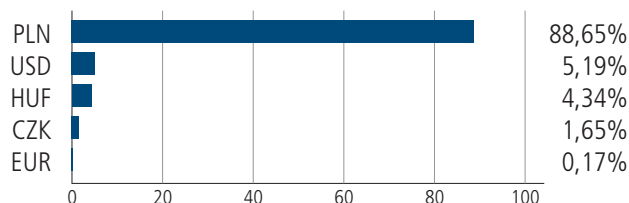


Ryzyko portfela: ■ minimalne ■ niskie ■ umiarkowane ■ wysokie ■  bardzo wysokie

### Alokacja sektorowa portfela akcyjnego\*\*



### Struktura walutowa



### Współczynniki ryzyka

	12 m
Beta do WIG	0,80
Współczynnik Sharpe'a	-0,88
Odchylenie standardowe	16,97%
Duration (w latach)*	3,20

\* Dane na dzień 31.12.2010 r.

\*\* Dane na dzień 31.08.2011 r.

### 10 największych pozycji\*\*

PKO BP S.A.	11,03%
PZU S.A.	8,46%
KGHM S.A.	3,96%
BOGDANKA SA	3,76%
MOL MAGYAR OLAJ	3,12%
KREDYT INKASO S.A.	2,49%
BRE BANK S.A.	2,36%
FORTUNA ENTERTAINMENT	2,33%
NETIA S.A.	1,97%
JSC URALKALI GDR	1,95%

### 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 funduszu 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 absolute return



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](http://www.union-investment.pl).

## Masz pytania?



801 144 144

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



[tfi@union-investment.pl](mailto:tfi@union-investment.pl)