



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 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 zyskach spółek z siedzibą w krajach Europy Środkowej i Wschodniej,
- chcą zredukować ryzyko poprzez dywersyfikację geograficzną,
- chcą mieć łatwy dostęp do rynków akcji krajów Europy Środkowej i Wschodniej,

Charakterystyka subfunduszu

| | |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Typ subfunduszu | subfundusz akcyjny |
| Data dostosowania struktury portfela | 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 zgodnie z tabelą opłat | 5% |
| Maks. opłata za zarządzanie | 4% |
| Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie | 3% |
| Opłata zmienna za zarządzanie | 25% wyniku netto ponad stopę referencyjną* |
| Zarządzający | Ryszard Rusak |
| Wartość aktywów netto | 27,09 mln PLN |
| Wartość jednostki uczestnictwa | 116,02 PLN |
| Numer rachunku bankowego | 59 1880 0009 0000 0013 0023 7004 |

* stopa referencyjna - dwukrotność stawki WIBID 1-rocznego

Zalecany min. horyzont inwestycyjny:



- poszukują elastycznych możliwości inwestycyjnych o wysokiej płynności,
- mają co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny,
- akceptują bardzo wysokie ryzyko inwestycyjne.

To nie jest subfundusz dla inwestorów:

- dążących do uzyskania gwarantowanego zysku,
- nieakceptujących wahań wartości inwestycji w krótkim terminie,
- lokujących swoje środki krótkoterminowo.



UniAkcje: Nowa Europa

Subfundusz akcji Europy Centralnej i Wschodniej

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 |
|---------------------------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|
| UniAkcje: Nowa Europa (%) | -2,68 | -6,90 | -6,91 | -13,28 | 0,80 | 32,79 | – |

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

Zmiana wartości jednostki

— UniAkcje: Nowa Europa



Alokacja aktywów



Benchmark¹

Brak

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

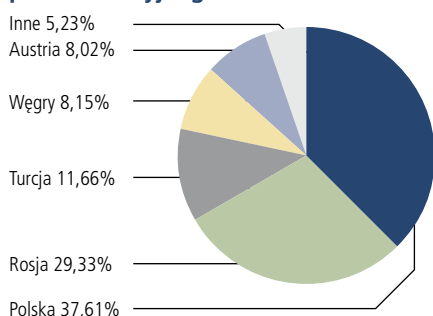


UniAkcje: Nowa Europa

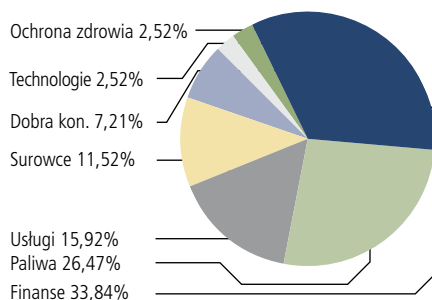
Subfundusz akcji Europy Centralnej i Wschodniej

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

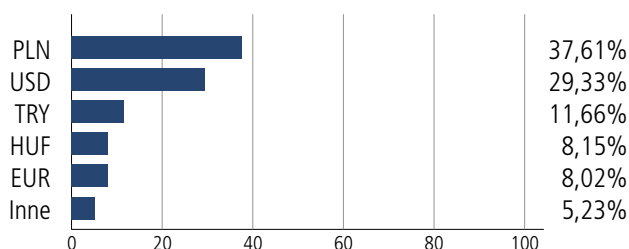
Alokacja geograficzna portfela akcyjnego



Alokacja sektorowa portfela akcyjnego



Struktura walutowa



Współczynniki ryzyka

| | |
|------------------------|--------|
| | 12 m |
| Beta do benchmarku | – |
| Beta do WIG | 0,46 |
| Information ratio | – |
| Tracking error | – |
| Współczynnik Sharpe'a | -1,39 |
| Odchylenie standardowe | 10,66% |

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

10 największych pozycji*

| | | |
|----------------------------------|--------------------|-------|
| Lukoil | ISIN: US69343P1057 | 9,41% |
| Sberbank of Russia | ISIN: US80585Y3080 | 7,64% |
| DINO POLSKA SA | ISIN: PLDINPL00011 | 6,47% |
| Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA | ISIN: PLPZU0000011 | 5,42% |
| CD Projekt SA | ISIN: PLOPTTC00011 | 4,12% |
| MOL Hungarian Oil and Gas Plc | ISIN: HU0000153937 | 4,09% |
| Erste Group Bank AG | ISIN: AT0000652011 | 3,97% |
| Amrest Holdings SE | ISIN: NL0000474351 | 3,90% |
| Bank PEKAO SA | ISIN: PLPEKAO00016 | 3,82% |
| Bank Zachodni WBK SA | ISIN: PLBZ00000044 | 3,77% |

* Dane na podstawie sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2018 r.

Czynniki znacząco wpływające na wartość inwestycji



Rynkowe



Inwestycji w akcje



Walutowe



Ekonomiczne



Decyzji zarządzającego



Rozliczenia

Szczegóły znajdziesz [tutaj](#).




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).



UniAkcje: Nowa Europa

Subfundusz akcji Europy Centralnej i Wschodniej

Ryzyko portfela:  minimalne  niskie  umiarkowane  wysokie  bardzo wysokie

Niniejszy materiał jest upowszechniany w celu reklamy lub promocji usług świadczonych przez Union Investment TFI S.A.

Przedstawiane informacje finansowe dotyczą wskazanego okresu w przeszłości i nie gwarantują podobnych wyników w przyszłości.

Prezentowane wyniki nie uwzględniają opłat manipulacyjnych związanych z lokowaniem w dany subfundusz oraz podatków. Wyniki mogą być pomniejszone o pobrane opłaty manipulacyjne i należne podatki.

Subfundusz UniEuro jest denominowany w euro. Wpłaty tytułem nabycia oraz wypłaty z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa subfunduszu dokonywane są w euro. W przypadku gdy zamiarem uczestnika jest realizowanie zysków z inwestycji w walucie innej niż euro, musi się on liczyć z faktem, iż ewentualne zyski mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian kursu walutowego.

Subfundusz UniDolar jest denominowany w dolarach amerykańskich. Wpłaty tytułem nabycia oraz wypłaty z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa subfunduszu dokonywane są w dolarach amerykańskich. W przypadku gdy zamiarem uczestnika jest realizowanie zysków z inwestycji w walucie innej niż dolar amerykański, musi się on liczyć z faktem, iż ewentualne zyski mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian kursu walutowego.

Brak gwarancji osiągnięcia celów inwestycyjnych subfunduszy; możliwość zmniejszenia wartości, w tym utraty części zainwestowanych środków.

Duża zmienność wartości aktywów netto: UniAkcje Małych i Średnich Spółek, UniAkcje Wzrostu, UniAkcje: Nowa Europa, UniKorona Akcje, UniKorona Zrównoważony, UniStabilny Wzrost, UniObligacje: Nowa Europa, UniAkcje: Turcja, UniAkcje Dywidendowy w UniFundusze^{FI0} oraz UniObligacje Aktywny, UniAkcje: Daleki Wschód, UniEuro, UniAkcje Biopharma, UniAkcje Selektywny Globalny, SGB Zagraniczny w UniFundusze^{SFI0}.

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów UniKorona Dochodowy, UniKorona Obligacje, UniStabilny Wzrost, UniKorona Zrównoważony, UniAkcje: Daleki Wschód, UniAktywny Dochodowy, SGB Zagraniczny, SGB Dłużny, UniAktywa Polskie w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a w przypadku UniDolar, UniObligacje: Nowa Europa, UniAkcje: Turcja, UniAkcje Dywidendowy oraz UniOszczędnościowy także w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez: Australię, Austrię, Belgię, Bułgarię, Cypr, Czechy, 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, Kluczowe informacje dla Inwestorów, Informacje dla klienta AFI, tabele opłat, dane o ryzyku inwestycyjnym i podatkach dostępne są na stronie www.union-investment.pl.

Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działa na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych (obecnie: Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 1 czerwca 1995 r., nr decyzji KPW-4073-1195.

Masz pytania?



801 144 144

(+48) 22 449 03 33 (od poniedziałku do piątku, od 8.00 do 18.00)



tfi@union-investment.pl