



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	3,5%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	3%
Opłata zmienna za zarządzanie	25% wyniku netto ponad stopę referencyjną*
Zarządzający	Ryszard Rusak
Wartość aktywów netto	25,59 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	119,68 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 (%)	-2,53	-2,02	0,39	-6,45	-4,53	21,08	56,10

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

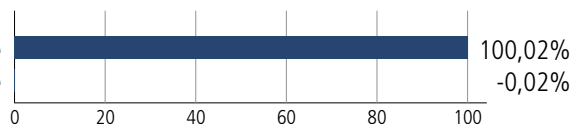
Zmiana wartości jednostki

— UniAkcje: Nowa Europa



Alokacja aktywów

Akcje i inne instrumenty udziałowe
Instrumenty pochodne



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

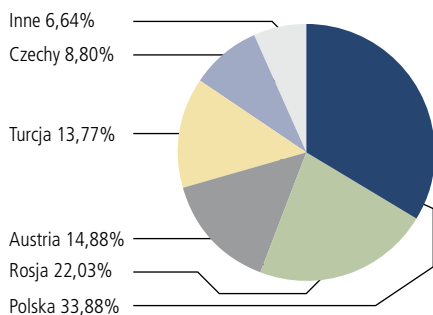


wysokie

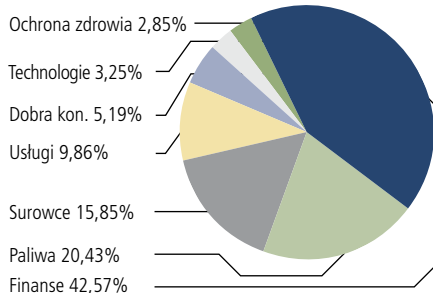


bardzo wysokie

Alokacja geograficzna portfela akcyjnego



Alokacja sektorowa portfela akcyjnego



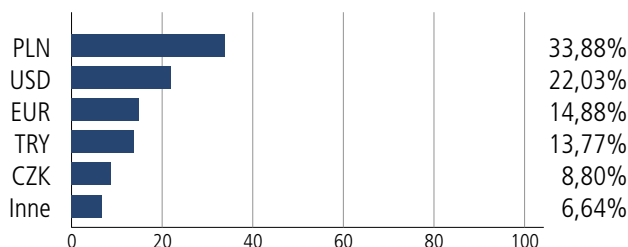
Słowniczek

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).

Struktura walutowa



Współczynniki ryzyka

	12 m
Beta do WIG	0,58
Współczynnik Sharpe'a	-0,68
Odchylenie standardowe	11,52%



UniAkcje: Nowa Europa

Subfundusz akcji Europy Centralnej i Wschodniej

Ryzyko portfela:



minimalne



niskie



umiarkowane



wysokie



bardzo wysokie

10 największych pozycji

ERSTE GROUP BANK AG	ISIN: AT0000652011	7,19%
LUKOIL PJSC	ISIN: US69343P1057	6,94%
KOMERCNI BANKA AS	ISIN: CZ0008019106	5,43%
MOL MAGYAR OLAJ- ES GAZIPARI RT.	ISIN: HU0000153937	4,83%
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	ISIN: TRATUPRS91E8	4,06%
OMV AG	ISIN: AT0000743059	4,04%
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	ISIN: TRAEREGL91G3	3,92%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA	ISIN: PLPZU0000011	3,87%
SANTANDER BANK POLSKA	ISIN: PLBZ00000044	3,65%
DINO Polska SA	ISIN: PLDINPL00011	3,22%

Czynniki znacząco wpływające na wartość inwestycji



Rynkowe



Inwestycji w akcje



Walutowe



Ekonomiczne



Decyzji
zarządzającego



Rozliczenia

Szczegóły znajdziesz [tutaj](#).



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^{PIO} oraz UniObligacje Aktywny, UniObligacje: Globalnych Rynków Wschodzących, UniAkcje: Daleki Wschód, UniEuro, UniAkcje Biopharma, UniAkcje Selektywny Globalny, SGB Zagraniczny w UniFundusze^{PIO}.

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, Maltę, Meksyk, Niemcy, Norwegię, Nową Zelandię, Polskę, Portugalie, 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-4073-1/95.

Masz pytania?



801 144 144

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



tfi@union-investment.pl