UniObligacje: Nowa Europa



Subfundusz papierów dłużnych z Europy Środkowo-Wschodniej

Rating Analiz Online
★★★★☆

Ryzyko portfela: minimalne | niskie | ✓ umiarkowane | wysokie | bardzo wysokie

Polityka inwestycyjna

Subfundusz inwestuje w instrumenty rynku pieniężnego i obligacje emitowane przez kraje z Europy Środkowo-Wschodniej, obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w krajach Europy Środkowo-Wschodniej, oraz inne papiery dłużne, nie wspominane powyżej. Udział pozostałych kategorii lokat musi być niższy niż 30% aktywów subfunduszu. Uniwersum geograficzne subfunduszu to Polska, Czechy, Słowacja, Węgry, Turcja, Litwa, Łotwa, Estonia, Słowenia, Cypr, Kazachstan, Malta, Bułgaria, Rumunia, Ukraina, Macedonia, Chorwacja, Bośnia i Hercegowina, Serbia, Czarnogóra, Albania.

Lokaty subfunduszu w papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego oraz ich wpływu na kształtowanie się rynkowych stóp procentowych.

Charakterystyka subfunduszu

Typ subfunduszu	subfundusz obligacji
Data dostosowania struktury portfela	1 listopada 2007 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	2%
Maks. opłata za zarządzanie	2%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	2%
Zarządzający	Adam Szymko
Wartość aktywów netto	52,04 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	185,52 PLN
Numer rachunku bankowego	65 1880 0009 0000 0013 0053 1000

Zalecany min. horyzont inwestycyjny:



Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą uczestniczyć w dochodzie z obligacji z regionu Europy Środkowo-Wschodniej,
- chcą uczestniczyć we wzroście wartości lokat i dochodzie odsetkowym papierów dłużnych emitentów z regionu Europy Środkowo-Wschodniej,
- mają co najmniej 2-letni horyzont inwestycyjny,
- chcą redukować ryzyko poprzez dywersyfikację geograficzną,
- chcą mieć przejrzystą, elastyczną formę inwestycji o wysokiej płynności,
- akceptują umiarkowane ryzyko inwestycyjne.

To nie jest subfundusz dla inwestorów:

- dążących do uzyskania gwarantowanego zysku,
- nieakceptujących umiarkowanego ryzyka inwestycji,
- lokujących swoje środki krótkoterminowo.

Union Investment



UniObligacje: Nowa Europa

Subfundusz papierów dłużnych z Europy Środkowo-Wschodniej

Rating Analiz Online

★★★★☆

Ryzyko portfela: minimalne | niskie | ✓ umiarkowane | wysokie | bardzo wysokie

Wyniki inwestycyjne subfunduszu i benchmarku*

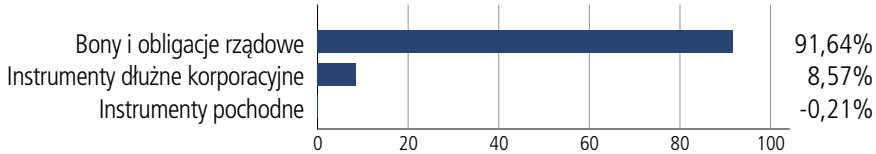
	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
UniObligacje: Nowa Europa (%)	1,24	-1,15	1,86	-2,21	-6,81	-0,43	56,54
Benchmark (%)	1,65	-1,47	1,14	-0,77	-4,49	2,79	38,14
Różnica	-0,41	0,32	0,72	-1,44	-2,32	-3,22	18,41

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

Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem



Alokacja aktywów



Benchmark[1]

Merrill Lynch Poland, Hungary, Czech, Turkey, Slovakia Government Index (w zł)

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

Union Investment

UniObligacje: Nowa Europa



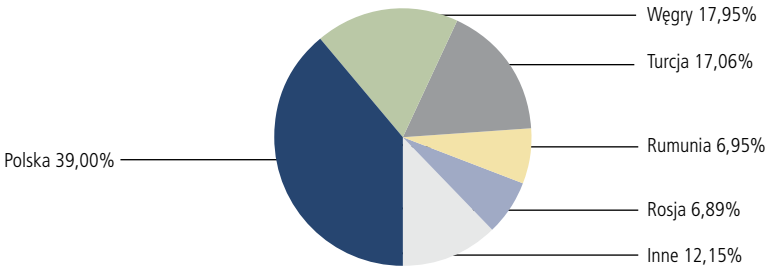
Subfundusz papierów dłużnych z Europy Środkowo-Wschodniej

Rating Analiz Online

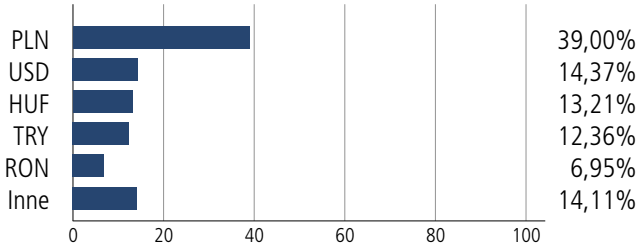
★★★★☆

Ryzyko portfela: minimalne | niskie | ✓ umiarkowane | wysokie | bardzo wysokie

Alokacja geograficzna portfela



Struktura ryzyka walutowego



Współczynniki ryzyka

	12 m
Beta do benchmarku	1,21
Beta do WIG	-0,17
Information ratio	-0,56
Tracking error	2,56%
Współczynnik Sharpe'a	-0,33
Odchylenie standardowe	10,63%
Duration	5,50
YTM	7,60%

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).

Union Investment

UniObligacje: Nowa Europa



Subfundusz papierów dłużnych z Europy Środkowo-Wschodniej

Rating Analiz Online

★★★★☆

Ryzyko portfela: minimalne | niskie | ✓ umiarkowane | wysokie | bardzo wysokie

10 największych pozycji

WZ0524	ISIN: PL0000110615	12,47%
TUR1119	ISIN: TRT131119T19	9,06%
PS0424	ISIN: PL0000111191	7,61%
WZ0528	ISIN: PL0000110383	6,37%
ROM0727	ISIN: RO1227DBN011	6,33%
CZ0227	ISIN: CZ0001005037	6,15%
HGB1024	ISIN: HU0000403571	5,19%
HGB1027	ISIN: HU0000403118	5,18%
WS0428	ISIN: PL0000107611	5,03%
HUN0120	ISIN: US445545AD87	3,51%

Czynniki znacząco wpływające na wartość inwestycji

Rynkowe | Walutowe | Stóp procentowych | Kredytowe

Dźwigni finansowej | Decyzji zarządzającego | Rozliczenia | Kontrahenta

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).

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.

YTM – (ang. yield to maturity) współczynnik ten pokazuje stopę zwrotu, którą uzyskują inwestorzy kupując obligację po aktualnej cenie rynkowej i przetrzymując je w swoim portfelu do terminu wykupu.



UniObligacje: Nowa Europa

Subfundusz papierów dłużnych z Europy Środkowo-Wschodniej

Rating Analiz Online
★★★★☆

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 UniFunduszeFIO oraz UniObligacje Aktywny, UniObligacje: Globalnych Rynków Wschodzących, UniAkcje: Daleki Wschód, UniEuro, UniAkcje Biopharma, UniAkcje Selektywny Globalny, SGB Zagraniczny w UniFunduszeSFIO.

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, 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-4073-1\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

Union Investment