

UniDolar

Subfundusz krótkoterminowy dłużny w USD

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

Polityka inwestycyjna

UniDolar inwestuje środki przede wszystkim w instrumenty rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe i listy zastawne oraz certyfikaty depozytowe w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub instytucjach kredytowych. Subfundusz inwestuje w instrumenty rynku pieniężnego, głównie w dłużne papiery wartościowe denominowane w USD, w przypadku których czas pozostający do wykupu nie przekracza 397 dni lub wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż 397 dni, przy czym instrumenty kwalifikowalne jako lokaty funduszy rynku pieniężnego nie będą stanowić istotnego udziału. Udział pozostałych kategorii lokat musi być niższy niż 30% aktywów subfunduszu.

Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować nadwyżki finansowe w USD w krótkoterminowe papiery dłużne i inne instrumenty rynku pieniężnego,
- są zainteresowani zdywersyfikowanym i elastycznym portfelem gotówkowym,
- są zainteresowani inwestycją o wysokiej płynności,
- mają co najmniej 3-miesięczny horyzont inwestycyjny,
- akceptują niskie ryzyko inwestycyjne.

To nie jest subfundusz dla inwestorów:

- dążących do uzyskania gwarantowanego zysku,
- nieakceptujących nawet niskiego ryzyka inwestycji.

Charakterystyka subfunduszu

Typ subfunduszu	subfundusz krótkoterminowy dłużny w USD
Data dostosowania struktury portfela	1 września 2011 r.
Firma zarządzająca	Union Investment TFI S.A.
Akcjonariusz firmy zarządzającej	Union Asset Management Holding AG – 100%
Min. pierwsza wpłata	1000 USD
Min. kolejna wpłata	1000 USD
Maks. opłata manipulacyjna zgodnie z tabelą opłat	0%
Maks. opłata za zarządzanie	2%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	1%
Zarządzający	Andrzej Czarnecki
Wartość aktywów netto	14,51 mln USD
Wartość jednostki uczestnictwa	42,08 USD
Numer rachunku bankowego	(USD) 88 1880 0009 0000 0013 0017 7021

Zalecany min. horyzont inwestycyjny:



Union Investment



UniDolar

Subfundusz krótkoterminowy dłużny w USD

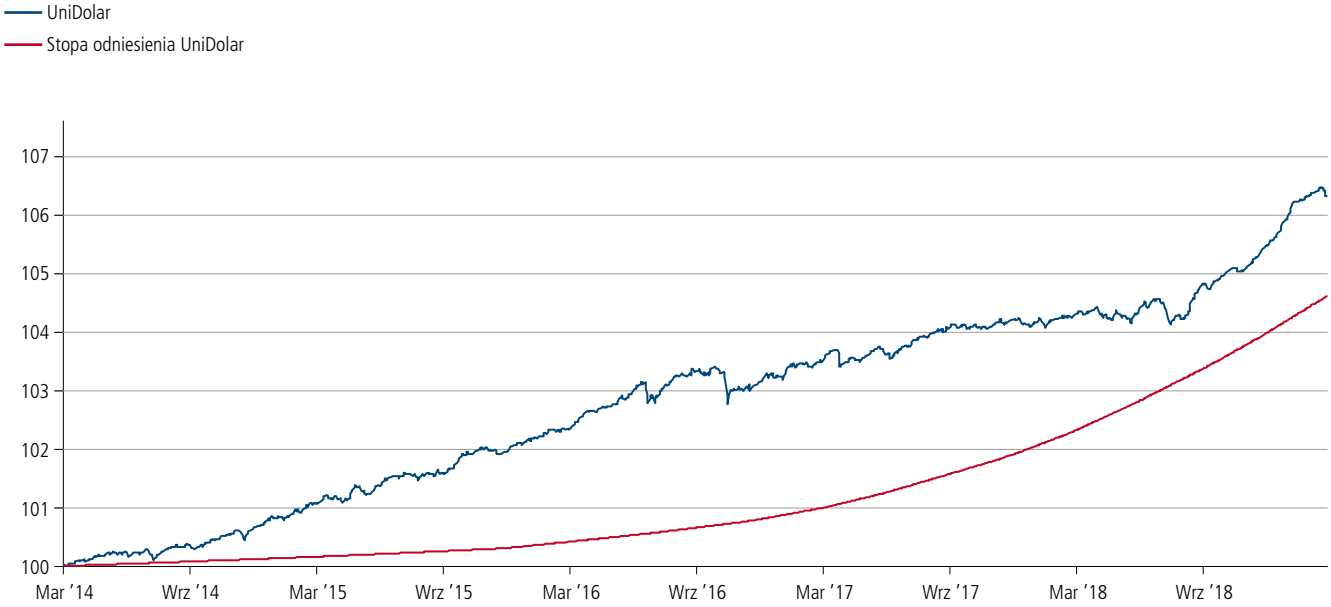
Ryzyko portfela: minimalne | ✓ niskie | umiarkowane | wysokie | bardzo wysokie

Wyniki inwestycyjne subfunduszu i stopy odniesienia*

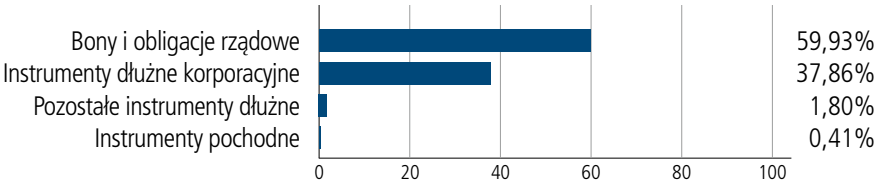
	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
UniDolar w USD (%)	0,02	0,84	1,47	1,96	2,73	6,32	–
Stopa odniesienia w USD (%)	0,20	0,63	1,22	2,25	3,57	4,60	–
Różnica w USD	-0,18	0,21	0,25	-0,29	-0,84	1,72	–

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

Zmiana wartości jednostki w porównaniu ze stopą odniesienia



Alokacja aktywów

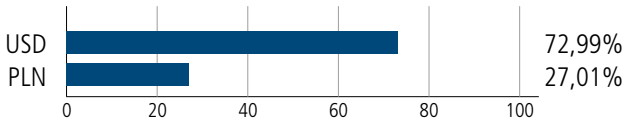


Stopa odniesienia[1]

LIBOR USD 1M

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

Struktura ryzyka walutowego



Union Investment



UniDolar

Subfundusz krótkoterminowy dłużny w USD

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

Współczynniki ryzyka

	12 m
Beta do benchmarku	3,29
Beta do WIG	0,01
Information ratio	-0,37
Tracking error	0,78%
Współczynnik Sharpe'a	-0,36
Odchylenie standardowe	0,80%
Duration	0,88
YTM	3,19%

10 największych pozycji*

USA	ISIN: US912796QC69	22,09%
POL0719	ISIN: US731011AR30	7,63%
PKO Finance AB	ISIN: XS0783934085	7,04%
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	ISIN: PLPZU0000037	3,70%
Santander Consumer Bank SA	ISIN: PLSNTND00067	3,68%
Węgry	ISIN: US445545AD87	3,66%
Chorwacja	ISIN: XS0464257152	3,59%
MOL Group Finance AB	ISIN: XS0834435702	3,58%
USA	ISIN: US912796PX16	3,35%
TAURON Polska	ISIN: PLTAURN00037	2,92%

* Dane na podstawie sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2018 r.

Czynniki znacząco wpływające na wartość inwestycji


Dźwigni finansowej


Decyzji zarządzającego


Wyceny


Kontrahenta

Szczegóły znajdziesz tutaj.

Słowniczek

Beta do stopy odniesienia – współczynnik ten pokazuje zależność pomiędzy zmianami wartości jednostki funduszu a stopy odniesienia. Wskaźnik beta wynoszący 1 oznacza, że zmiany wartości jednostki funduszu są takie same jak stopy odniesienia, co sugeruje, że skład instrumentów funduszu jest tożsamy ze składem instrumentów w stopie odniesienia. Beta o wartości mniejszej niż 1 oznacza, że wzrost (spadek) stopy odniesienia o 1% jest zazwyczaj powiązany ze wzrostem (spadkiem) wartości jednostki funduszu o mniej niż 1%. Wartość beta większa niż 1 oznacza, że wzrost (spadek) stopy odniesienia 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) stopy odniesienia 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 swojej stopy odniesienia. Im wyższy poziom wskaźnika information ratio, tym przy niższym nakładzie ryzyka w stosunku do stopy odniesienia 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 swojej stopy odniesienia. Im wyższy wskaźnik, tym bardziej agresywnie zarządzany jest fundusz w stosunku do swojej stopy odniesienia. Wskaźnik stosuje się do porównywania ryzyka funduszy o podobnym profilu (np. funduszy akcyjnych).

Union Investment



UniDolar

Subfundusz krótkoterminowy dłużny w USD

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

Stawka zryczałtowanego podatku dochodowego od osób fizycznych od tzw. zysków kapitałowych, w tym od dochodu z tytułu udziału w funduszach kapitałowych, wynosi 19%. Podstawa opodatkowania (przychód i koszt) oraz podatek wyrażone muszą być w złotych. W konsekwencji w przypadku tzw. funduszy walutowych, dokonując ustalenia podstawy opodatkowania (dochodu), płatnik musi dokonać odrębnego ustalenia (przeliczenia) przychodów i kosztów ich uzyskania w złotych, tj. musi dokonać przeliczenia z waluty obcej na złote. Przychód ustalany (przeliczany) jest po kursie „bieżącym" z dnia poprzedzającego dzień uzyskania przychodu, zaś koszt po kursie „historycznym" z dnia poprzedzającego dzień nabycia umarzanych lub odkupowanych tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych. W konsekwencji zryczałtowany podatek dochodowy obliczany i pobierany jest od kwot wyrażonych w złotych.

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, 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.

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.

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