

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.

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	16,16 mln USD
Wartość jednostki uczestnictwa	42,49 USD
Numer rachunku bankowego	(USD) 88 1880 0009 0000 0013 0017 7021

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.

Zalecany min. horyzont inwestycyjny:



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 (%)	0,57	0,97	1,82	2,91	3,61	7,11	35,79
Stopa odniesienia w USD (%)	0,19	0,63	1,26	2,39	3,96	5,22	19,84
Różnica w USD	0,38	0,34	0,56	0,52	-0,35	1,89	15,95

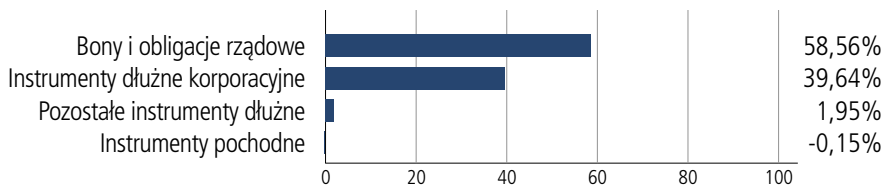
* Stopy zwrotu subfunduszu i stopy odniesienia obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.

Zmiana wartości jednostki w porównaniu ze stopą odniesienia

— UniDolar
— Stopa odniesienia UniDolar



Alokacja aktywów

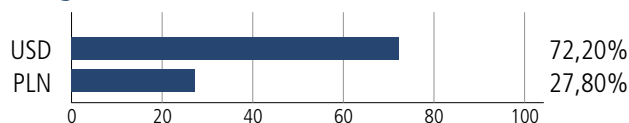


Stopa odniesienia¹

LIBOR USD 1M

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

Struktura ryzyka walutowego



UniDolar

Subfundusz krótkoterminowy dłużny w USD



Ryzyko portfela:

minimalne

niskie

umiarkowane

wysokie

bardzo wysokie

Współczynniki ryzyka

	12 m
Beta do benchmarku	0,47
Beta do WIG	0,01
Information ratio	0,64
Tracking error	0,81%
Współczynnik Sharpe'a	0,77
Odchylenie standardowe	0,81%
Duration	1,44
YTM	2,69%

10 największych pozycji

POL0719	ISIN: US731011AR30	6,69%
PKO0922	ISIN: XS0783934085	6,60%
USD0624	ISIN: US912828XX34	6,31%
HUN1123	ISIN: US445545AJ57	5,64%
USB0819	ISIN: US912796SC42	4,32%
USB1119	ISIN: US912796SS93	4,29%
PZU0727	ISIN: PLPZU0000037	3,36%
HUN0120	ISIN: US445545AD87	3,24%
SRB0220	ISIN: XS0893103852	3,18%
CRO1119	ISIN: XS0464257152	3,16%

Czynniki znacząco wpływające na wartość inwestycji



Dźwignia 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).

UniDolar

Subfundusz krótkoterminowy dłużny w USD



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

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-4073-1195.

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 ją 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