



UniAkcje: Turcja

Subfundusz akcji

Ryzyko portfela:

 minimalne

 niskie

 umiarkowane

 wysokie

 bardzo wysokie

Polityka inwestycyjna

Celem subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku lokat subfunduszu w akcje tureckich spółek. Udział akcji i innych papierów wartościowych o charakterze udziałowym w aktywach funduszu nie będzie niższy niż 60%. Lokaty w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej. Podstawowym kryterium jest określenie rynkowej i technologicznej przewagi firmy oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.

Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów, którzy:

- chcą uczestniczyć w zyskach rozwijającej się gospodarki tureckiej,
- są zainteresowani przejrzystą i płynną formą inwestycji,
- chcą zdywersyfikować geograficznie swój portfel,
- mają długoterminowy horyzont inwestycyjny (min. 5 lat),
- rozumieją bardzo wysokie ryzyko rynkowe i walutowe subfunduszu (inwestycja w liry tureckie),
- doceniają profesjonalne zarządzanie.

To nie jest subfundusz dla inwestorów:

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

Charakterystyka subfunduszu

Typ subfunduszu	subfundusz akcyjny
Data dostosowania struktury portfela	1 maja 2013 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	3,5%
Zarządzający	Robert Burdach
Wartość aktywów netto	26,11 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	43,05 PLN
Numer rachunku bankowego	52 1880 0009 0000 0013 0088 8000

Zalecany min. horyzont inwestycyjny:



Robert Burdach –
zarządzający subfunduszem



Inwestycja w UniAkcje: Turcja jest szansą na wykorzystanie potencjału drzemącego w spółkach tureckich z rozwijającym się przemysłem, silnym sektorem finansowym oraz rozbudowaną branżą turystyczną.

Mniejsza zależność od eksportu do strefy euro, będąca konsekwencją rosnącej roli Turcji oraz coraz większej ekspozycji na procesy gospodarcze zachodzące w rejonie Bliskiego Wschodu, daje możliwość czerpania ponadprzeciętnych zysków z dynamicznie rozwijającej się gospodarki tureckiej.

Subfundusz jest interesującym elementem dobrze zdywersyfikowanego portfela funduszy inwestycyjnych.



UniAkcje: Turcja

Subfundusz akcji

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
UniAkcje: Turcja (%)	-12,75	-2,51	-1,82	-34,23	-32,28	-34,70	—
Benchmark (%)	-13,50	-2,24	2,75	-31,58	-31,01	-30,45	—
Różnica	0,75	-0,27	-4,57	-2,65	-1,27	-4,25	—

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

Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem

— UniAkcje: Turcja
— Benchmark UniAkcje: Turcja



Alokacja aktywów

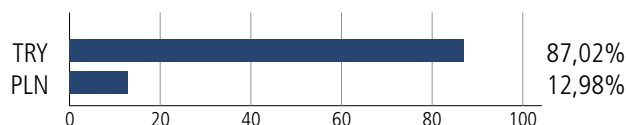


Benchmark¹

90% BIST 100, 10% 1M WIBID

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

Struktura walutowa



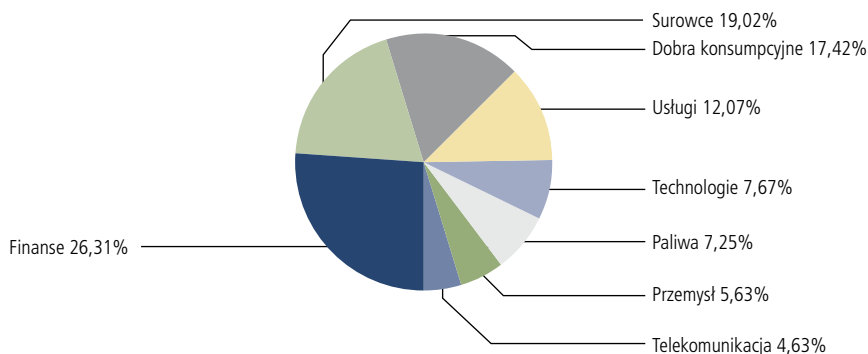


UniAkcje: Turcja

Subfundusz akcji

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

Alokacja sektorowa portfela akcyjnego



Współczynniki ryzyka

	12 m
Beta do benchmarku	0,92
Beta do WIG	0,46
Information ratio	-0,51
Tracking error	5,22%
Współczynnik Sharpe'a	-0,98
Odchylenie standardowe	36,33%

10 największych pozycji*

Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	ISIN: TRAEREGL91G3	7,45%
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	ISIN: TRAASELS91H2	5,25%
Turkiye Garanti Bankasi AS	ISIN: TRAGARAN91N1	4,88%
Turk Hava Yollari Anonim Ortakligi	ISIN: TRATHYAO91M5	4,41%
BIM Birlesik Magazalar AS	ISIN: TREBIMM00018	3,83%
Akbank TAS	ISIN: TRAAKBNK91N6	3,75%
Trakya Cam Sanayii AS	ISIN: TRATRKCM91F7	3,73%
Tupras-Turkiye Petrol Rafinerileri AS	ISIN: TRATUPRS91E8	3,57%
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	ISIN: TREVKFB00019	3,38%
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	ISIN: TRATCELL91M1	3,27%

* Dane na podstawie sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2018 r.

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: Turcja

Subfundusz akcji

Ryzyko portfela:  minimalne  niskie  umiarkowane  wysokie  bardzo wysokie

Czynniki znacząco wpływające na wartość inwestycji



Rynkowe



Inwestycji w akcje



Walutowe



Związane z koncentracją aktywów lub rynków



Ekonomiczne



Decyzji zarządzającego

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).

Szczegóły znajdziesz [tutaj](#).

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^{SPFO} oraz UniObligacje Aktywne, UniAkcje: Daleki Wschód, UniEuro, UniAkcje Biopharma, UniAkcje Selektywny Globalny, SGB Zagraniczny w UniFundusze^{SPFO}.

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-4073-1/95.

Masz pytania?



801 144 144

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



tfi@union-investment.pl