

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 lirach tureckich),
- 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	21,98 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	40,43 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 drzemiącego 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.

Union Investment



UniAkcje: Turcja

Subfundusz akcji

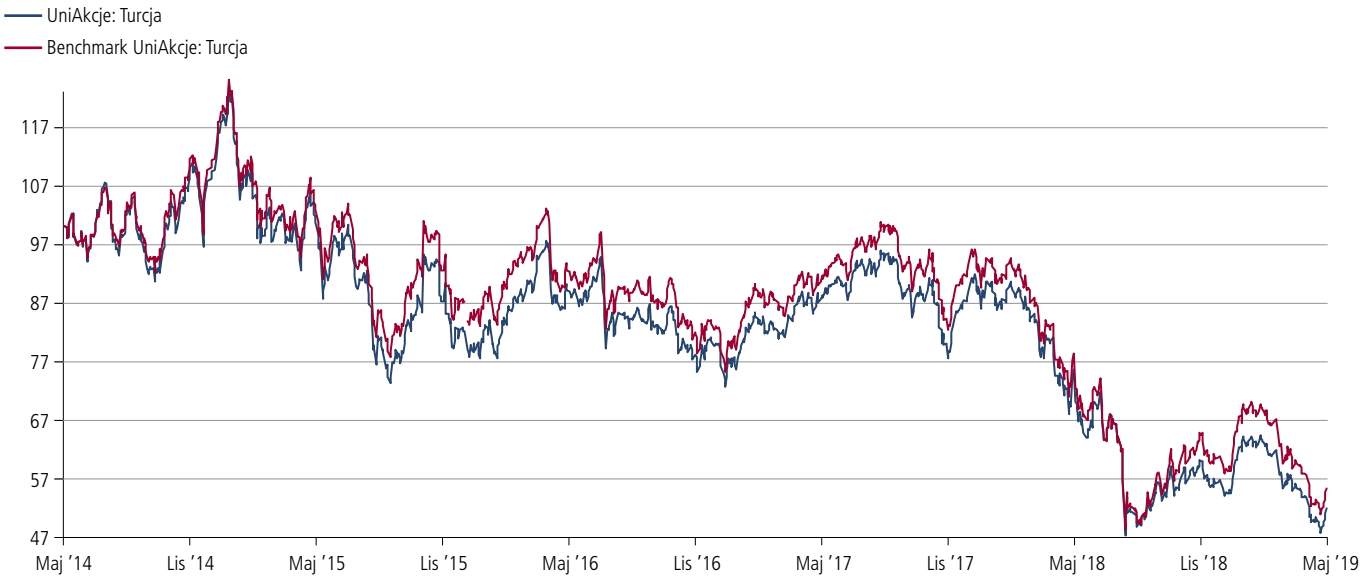
Ryzyko portfela: minimalne | niskie | umiarkowane | wysokie | ✓ bardzo wysokie

Wyniki inwestycyjne subfunduszu i benchmarku*

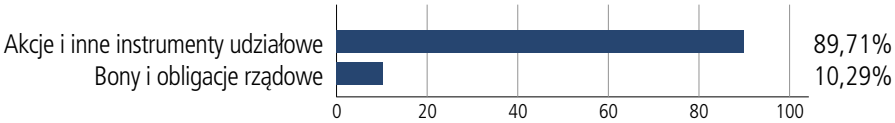
	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
UniAkcje: Turcja (%)	-3,88	-18,06	-13,31	-31,23	-41,13	-47,97	–
Benchmark (%)	-4,25	-19,48	-14,10	-29,20	-39,51	-44,50	–
Różnica	0,38	1,42	0,78	-2,03	-1,62	-3,47	–

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

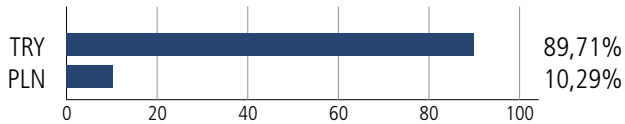
Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem



Alokacja aktywów



Struktura walutowa



Benchmark[1]

90% BIST 100, 10% 1M WIBID

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

Union Investment

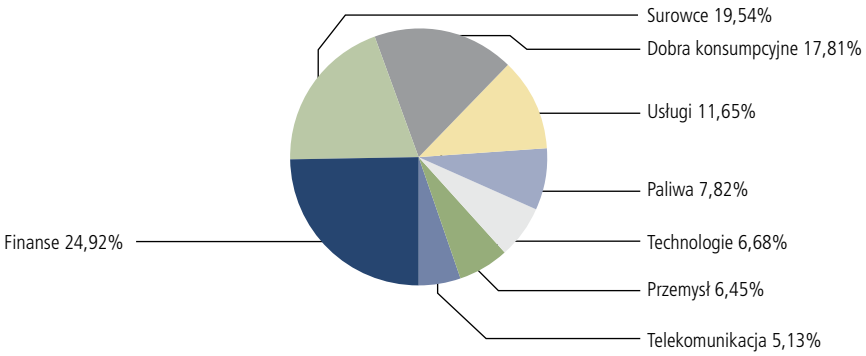


UniAkcje: Turcja

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	0,41
Information ratio	-0,38
Tracking error	5,27%
Współczynnik Sharpe'a	-0,90
Odchylenie standardowe	36,12%

10 największych pozycji

WZ0126	ISIN: PL0000108817	8,20%
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	ISIN: TRAEREGL91G3	7,37%
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	ISIN: TREBIMM00018	4,90%
TURKIYE GARANTI BANKASI	ISIN: TRAGARAN91N1	4,79%
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	ISIN: TRATUPRS91E8	4,73%
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	ISIN: TRAASELS91H2	4,13%
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	ISIN: TRASISEW91Q3	3,08%
AKBANK TAS	ISIN: TRAAKBNK91N6	3,01%
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	ISIN: TRATCELL91M1	2,45%
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	ISIN: TREVKFB00019	2,45%

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



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

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).

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