

### Charakterystyka Funduszu

AIG FIO Zrównoważony Nowa Europa jest funduszem mieszanym, inwestującym w akcje i obligacje z Regionu Europy Środkowo-Wschodniej (głównie Polska, Węgry i Czechy).

Średni udział akcji stanowi około 50% portfela Funduszu.

Zaangażowanie w akcje może wahać się w przedziale od 40% do 60% portfela Funduszu.

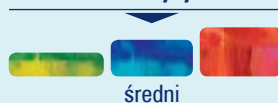
Udział dłużnych papierów wartościowych stanowić może nie mniej niż 40% portfela.

### Profil inwestora

Fundusz rekomendowany jest osobom:

- zainteresowanym inwestycjami w instrumenty rynku kapitałowego na prężnie rozwijających się rynkach Europy Środkowo-Wschodniej,
- chcącym osiągać ponadprzeciętne dochody z inwestycji,
- akceptującym umiarkowane ryzyko inwestycyjne w średnim i krótkim okresie,
- zdecydowanym na średnioterminowe inwestowanie.

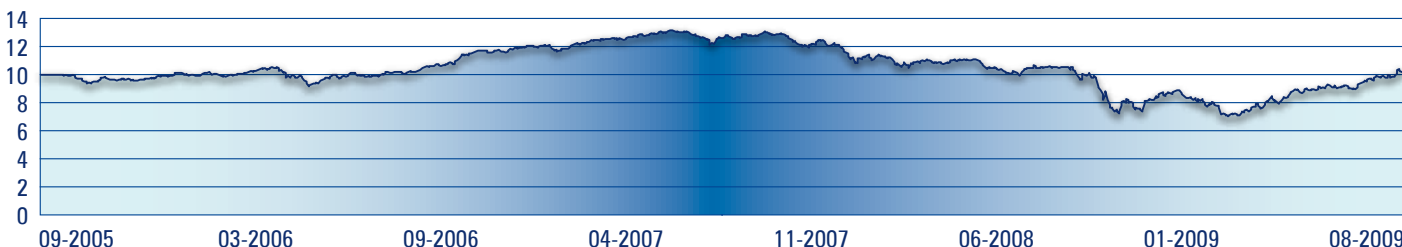
#### Poziom ryzyka



#### Rekomendowany okres inwestycji (w latach)



### Zmiana wartości j.u. AIG FIO Zrównoważonego Nowa Europa



### Alokacja aktywów na dzień 30.06.2009

Akcje	47%
Obligacje	41%
Środki pieniężne	10%
Jednostki uczestnictwa	2%

### Miary ryzyka Funduszu na dzień 31.08.2009

Współczynnik Sharpe'a	-0,046
Współczynnik $\beta$	0,45
Tracking Error	19,23%
Duration części dłużnej Funduszu	3,50

### Alokacja sektorowa portfela akcyjnego Funduszu na dzień 30.06.2009

Sektor	Udział
Finanse	41%
Paliwowo-energetyczny	23%
Telekomunikacja-IT-Media	21%
Przemysł	13%
Budowlany	1%

### 5 największych pozycji portfela akcyjnego Funduszu na dzień 30.06.2009

PKO BP	9,0%
PEKAO	8,8%
ERSTE BANK	8,2%
CEZ	8,2%
TELEFONICA 02	7,9%

### Wyniki inwestycyjne Funduszu i Benchmarku na dzień 31.08.2009

	1M	3M	Od początku roku	1Y	2008	2007	2006	Od początku działalności
AIG FIO Zrównoważony Nowa Europa	2,4%	14,0%	13,5%	-4,2%	-26,5%	3,4%	20,6%	1,5%
benchmark	2,9%	14,0%	17,9%	3,0%	-15,3%	1,3%	10,1%	-11,0%

### Podstawowe informacje o Funduszu i Towarzystwie

Data rozpoczęcia działalności przez TFI: 09.03.2004  
 Liczba strategii oferowanych przez TFI: 19  
 Typ Funduszu: Mieszany Regionalny  
 Waluta bazowa: PLN  
 Dodatkowe waluty: brak  
 Region inwestowania: Polska  
 Benchmark: 50% indeks CECE + 16,7% JP Morgan Poland Bond Index + 16,7% JP Morgan Hungary Bond Index + 16,7% JP Morgan Czech Republic Bond Index

Zarządzający: Dariusz Nawrot, Jacek Mosiński  
 Data pierwszej wyceny Funduszu: 30.08.2005  
 Częstotliwość wyceny: każdy dzień roboczy GPW  
 Fundusz Parasolowy: nie  
 Opłata dystrybucyjna (max): 4,00%  
 Opłata za zarządzanie (rzeczywista): 3,50%  
 Pierwsza wpłata: 1000 PLN  
 Każda następną: 500 PLN  
 Wielkość aktywów Funduszu na dzień 31.08.2009: 34 mln PLN

## Beta

Beta to miara wskazująca wrażliwość zmiany ceny badanego instrumentu w porównaniu ze zmianą benchmarku, np. indeksu akcji. Wskaźnik równy jedności oznacza, że spodziewany 10% wzrost lub spadek wartości wzorca przełoży się na 10% wzrost lub spadek wartości badanego instrumentu (wartości jednostki w przypadku funduszy). Im wyższą wartość przyjmuje wskaźnik beta, tym bardziej ryzykowna jest rozpatrywana inwestycja. Ujemna beta oznacza odwrotne zachowanie się wartości jednostki w stosunku do zmiany wartości benchmarku.

## Wskaźnik Sharpe'a

Współczynnik Sharpe'a jest jedną z podstawowych miar oceny ryzyka funduszy. Współczynnik Sharpe'a najkrócej można zobrazować jako współczynnik premii uzyskiwanej przez inwestora w stosunku do możliwego zysku bez ryzyka. Im wyższy wskaźnik tym lepiej dla inwestora. Współczynnik Sharpe'a liczy się jako różnica stopy zwrotu portfela lub funduszu i stopy wolnej od ryzyka w stosunku do ryzyka całkowitego określane poprzez zmienność funduszu (odchylenie standardowe). Wskaźnik liczony jest w oparciu o miesięczne stopy zwrotu od momentu pierwszej wyceny funduszu, pod warunkiem, iż fundusz istnieje przynajmniej 24 miesiące.

## Tracking Error

Wskaźnik Tracking Error pozwala dokonać oceny zgodności efektów prowadzonej przez zarządzającego polityki inwestycyjnej z wynikami osiąganymi przez benchmark. Wskaźnik bazuje na odchyleniu standardowym dodatkowych stóp zwrotu (czyli sumy różnic wyników funduszu wobec wyników portfela wzorcowego/benchmarku). Im mniejsza wartość wskaźnika tym fundusz cechuje się niższym ryzykiem w stosunku do benchmarku, co oznacza niższe prawdopodobieństwo nie osiągnięcia wyniku jaki osiągnął benchmark. Wskaźnik liczony jest w oparciu o miesięczne stopy zwrotu od momentu pierwszej wyceny funduszu, pod warunkiem, iż fundusz istnieje przynajmniej 24 miesiące.

## Duration

Duration jest jedną z podstawowych miar oceny ryzyka portfela obligacji. Określa on ryzyko zmiany wartości portfela obligacji przy zmianie stóp procentowych. Im wyższy wskaźnik tym większe ryzyko straty w przypadku wzrostu stóp procentowych, a jednocześnie większy potencjalny zysk w przypadku obniżki stóp procentowych.

## Benchmark

Portfel wzorcowy stanowiący punkt odniesienia w ocenie wyników zarządzającego funduszem. W skład Benchmarku mogą wchodzić pojedyncze instrumenty finansowe, dla funduszy tzw. jednorodnych (np. funduszy akcji), bądź ich kombinacje dla funduszy mieszanych (np. funduszy zrównoważonych).

Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przemysłowa 26, 00-450 Warszawa, zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000181644; NIP 107-000-00-46; wysokość kapitału zakładowego: 17.190.000,00 złotych, wpłacony w całości.

Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. i Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. nie gwarantują osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Prezentowane wyniki inwestycyjne AIG Funduszy Inwestycyjnych są historycznymi wynikami inwestycyjnymi Funduszy Inwestycyjnych i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników inwestycyjnych w przyszłości. Wyniki te zostały ustalone dla jednostki typu A. Inwestycje w Fundusze Inwestycyjne są obciążone ryzykiem inwestycyjnym, włącznie z możliwością utraty przynajmniej części zainwestowanego kapitału. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w dany Fundusz jest uzależniona od daty zbycia oraz odkupienia jednostek uczestnictwa, wysokości pobranych opłat manipulacyjnych oraz obowiązków podatkowych uczestnika. Powyżej 35% wartości aktywów poszczególnych AIG Funduszy Inwestycyjnych Otwartych oraz aktywów poszczególnych Subfunduszy Krajowych AIG Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy może być lokowane w papierze wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski (nie dotyczy AIG FIO Akcji i AIG Subfunduszu Akcji) lub Państwo Członkowskie wskazane w statucie poszczególnych AIG Funduszy Inwestycyjnych Otwartych. Aktywa Subfunduszy Zagranicznych AIG SFIO Parasol Światowy lokowane są w większości w jednostki uczestnictwa AIG Global Funds. Wartość aktywów netto AIG FIO Akcji, AIG FIO Małych i Średnich Spółek, AIG FIO Zrównoważony Nowa Europa, AIG FIO Aktywnej Alokacji i AIG FIO Stabilnego Wzrostu oraz Subfunduszy Krajowych AIG SFIO Parasol Światowy (nie dotyczy AIG Subfunduszu Pieniężnego i AIG Subfunduszu Obligacji) cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego Funduszu lub na stosowane techniki zarządzania tym portfelem. Szczegółowe informacje, w tym szczegółowy opis czynników ryzyka, znajdują się w Prospekcie Informacyjnym i Skrócie Prospektu Informacyjnego AIG SFIO Parasol Światowy oraz w Prospekcie Informacyjnym i Skrócie Prospektu Informacyjnego AIG Funduszy Inwestycyjnych Otwartych, dostępnych na stronie internetowej <http://www.aigfundusze.pl/> oraz u podmiotów prowadzących dystrybucję. Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody powstałe w wyniku korzystania bądź niemożności korzystania z materiałów zamieszczonych na niniejszej stronie internetowej. Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zastrzega sobie prawo do dokonywania zmian w treści zawartych informacji bez wcześniejszego powiadomienia.