



lipiec 2010

Ryzyko portfela: ■ niskie ✓ umiarkowane ■ podwyższone ■ wysokie ■ bardzo wysokie

### Polityka inwestycyjna

Subfundusz inwestuje do 100% swoich aktywów w instrumenty rynku pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe, emitowane głównie przez przedsiębiorstwa znajdujące się w Polsce oraz krajach CEE. Czas pozostający do wykupu tych instrumentów nie przekracza roku lub wysokość oprocentowania jest ustalona dla okresu krótszego niż rok. Bazową walutą inwestycyjną jest euro.

### Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów instytucjonalnych, którzy:

- posiadają nadwyżki finansowe w euro;
- otrzymują dotacje z Unii Europejskiej na rozwój działalności;
- eksportują produkty do krajów należących do strefy euro;
- dokonują rozliczeń w euro ze swoim zagranicznym akcjonariuszem;
- preferują inwestycje krótkoterminowe (maksymalnie 1 rok).

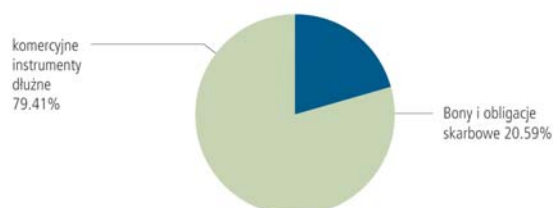
### Benchmark

1-miesięczny EURIBOR

### Charakterystyka subfunduszu

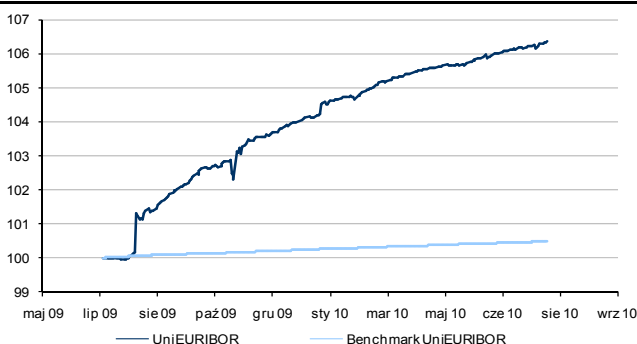
Typ funduszu	subfundusz instrumentów pieniężnych w euro
Data utworzenia portfela inwestycyjnego	8 lipca 2009 r.
Firma zarządzająca	Union Investment TFI SA
Akcjonariusz firmy zarządzającej	Union Asset Management Holding AG - 100%
Minimalna pierwsza wpłata	dla osób prawnych: 100 000 euro dla osób fizycznych: 40 000 euro
Minimalna kolejna wpłata	dla osób prawnych: 10 000 euro dla osób fizycznych: 1 000 euro
Oплата manipulacyjna	0%
Całkowite opłaty obciążające aktywa łącznie z opłatą za zarządzanie	1%
Zarządzający	Andrzej Czarnecki
<b>Dane na dzień 31 lipiec 2010 r.</b>	
Wartość aktywów netto	7,03 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	1063,61 PLN
Numer rachunku bankowego	31 1880 0009 0000 0013 0062 9000

### Struktura portfela\*



Struktura walutowa: PLN 0,24% EUR 99,76%

### Zmiana wartości jednostki w porównaniu do benchmarku\*



### Wyniki inwestycyjne funduszu i benchmarku\*

	1m	3m	6m	12m	2 lata	5 lat	10 lat
UniEURIBOR	0,22%	0,68%	1,62%	6,34%	-	-	-
Benchmark	0,04%	0,11%	0,21%	0,44%	-	-	-
Różnica	0,18%	0,57%	1,41%	5,90%	-	-	-

\* Dane na dzień 31.07.2010 r. \*\*Dane na dzień 30.06.2010 r.



### Współczynniki ryzyka\*

	12 m
Beta do WIG	0,007

Zmodyfikowany czas trwania dłużnej części portfela (w latach)**	0,62
---	------

### Słowniczek

**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%.

**Zmodyfikowany czas trwania dłużnej części portfela** – 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.

UniFundusze<sup>SFIO</sup> nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego wydzielonego w tym funduszu inwestycyjnym subfunduszu UniEURIBOR, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego przez subfundusz. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Wymagane prawem informacje, w tym szczegółowe informacje o ryzyku inwestycyjnym związanym z inwestycjami w jednostki uczestnictwa funduszy i subfunduszy znajdują się w prospektach informacyjnych i w skrótach prospektów informacyjnych funduszy dostępnych na stronie internetowej [www.union-investment.pl](http://www.union-investment.pl), w siedzibie Union Investment TFI S.A. oraz w sieci sprzedaży (u dystrybutorów). Fundusze udostępniają inwestorom aktualne informacje finansowe m.in. poprzez publikacje zamieszczane na stronach internetowych [www.union-investment.pl](http://www.union-investment.pl).

**Masz pytania? Dzwoń 0-801 144 144, e-mail: [tfi@union-investment.pl](mailto:tfi@union-investment.pl)**