



Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

**Korekta Raportu z wyników zarządzania aktywami
za okres od dnia 1 stycznia 2003 r.
do dnia 30 czerwca 2010 r.**

Przygotowane dla celów informacyjno – marketingowych

Dane teleadresowe Firmy:

ul. Polna 11, 00-633 Warszawa

Tel. 0 801 144 144 lub (22) 449 03 33

Korekta prezentacji GIPS

W raportach przygotowanych za okres 1 styczeń 2003 – 30 czerwiec 2010 roku, zostały podane błędne informacje.

W tabelach zostały przedstawione dane skorygowane (bez danych wyliczanych na podstawie danych skorygowanych) wraz z uzasadnieniem.

Slajd	Kompozyt	Błędna informacja	Jest	Powinno być	Wyjaśnienie przyczyn rozbieżności
7	Kompozyt Akcji Dochodowych (fundusze inwestycyjne)	Zwrot z kompozytu za 2009r.	46.55%	49.56%	Błędne dane w systemie
7	Kompozyt Akcji Dochodowych (fundusze inwestycyjne)	Referencyjna stopa zwrotu za 2009r.	44.81%	46.40%	Błędne dane w systemie
7	Kompozyt Akcji Dochodowych (fundusze inwestycyjne)	Referencyjna stopa zwrotu za Q2 2010r.	-1.28%	-7.24%	Błędne dane w systemie
8	Kompozyt Akcji Dochodowych (fundusze inwestycyjne)	Brak informacji o redefinicji kompozytu		Redefinicja kompozytu związana była z rozszerzeniem zakresu inwestycyjnego funduszy wchodzących w skład kompozytu o spółki z krajów Europy Środkowo-Wschodniej z 25% do 30%.	Błędne założenie o braku konieczności redefinicji kompozytu
9	Kompozyt Akcji Środkowoeuropejskich (fundusze inwestycyjne)	Zwrot z kompozytu za 2009r.	75.89%	72.67%	Błędne dane w systemie
11	Kompozyt Akcji Fund of Funds (fundusze inwestycyjne)	Zwrot z kompozytu za 2009r.	45.71%	40.95%	Błędne dane w systemie
12	Kompozyt Akcji Fund of Funds (fundusze inwestycyjne)	Brak informacji o likwidacji kompozytu		Data zamknięcia kompozytu (closing date): 1 marzec 2010 r.	Nie opublikowano informacji o likwidacji kompozytu
17	Kompozyt Akcji Małych i Średnich Spółek (fundusze inwestycyjne)	Zwrot z kompozytu za 2009r.	66.05%	64.83%	Błędne dane w systemie
21	Kompozyt Mieszany 20-40% (fundusze inwestycyjne)	Zwrot z benchmarku kompozytu za 2009r.	13.34%	17.85%	Błędne dane w systemie
26	Kompozyt Mieszany 40-70% Fund of Funds (fundusze inwestycyjne)	Brak informacji o likwidacji kompozytu		Data zamknięcia kompozytu (closing date): 1 marzec 2010 r.	Nie opublikowano informacji o likwidacji kompozytu
27	Aktywnej Alokacji (fundusze inwestycyjne)	Stopa zwrotu ogółem za 2Q 2010	16.23%	3.97%	Błędne dane w systemie
29	Kompozyt Pieniężny (fundusze inwestycyjne)	Zwrot z kompozytu za 2009r.	7.18%	7.92%	Błędne dane w systemie

Korekta prezentacji GIPS

Slajd	Kompozyt	Błędna informacja	Jest	Powinno być	Wyjaśnienie przyczyn rozbieżności
29	Kompozyt Pieniężny (fundusze inwestycyjne)	Brak informacji o stosowanych instrumentach pochodnych	W kompozycie nie stosowano instrumentów pochodnych. W kompozycie nie stosowano dźwigni finansowej	W kompozycie stosowano instrumenty pochodne celem zabezpieczenia pozycji walutowej lub ryzyka stopy procentowej. Zakres ich stosowania nie był istotny.	Nie sprawdzono informacji o zaangażowaniu pochodnych
31	Kompozyt Pieniężny EUR (fundusze inwestycyjne)	Wartość aktywów brutto GIPS na Q1 2010	3150	8520	Błędne dane w systemie
33	Kompozyt Obligacji Krótkoterminowych (fundusze inwestycyjne)	Zwrot z kompozytu za 2009r.	9.85%	10.60%	Błędne dane w systemie
33	Kompozyt Obligacji Krótkoterminowych (fundusze inwestycyjne)	Wartość aktywów na koniec okresu 2Q 2010	67500	675000	Błędne dane w systemie
33	Kompozyt Obligacji Krótkoterminowych (fundusze inwestycyjne)	Udział w wartości aktywów firmy	1.10%	10.97%	Błędne dane w systemie
34	Kompozyt Obligacji Krótkoterminowych (fundusze inwestycyjne)	Błędna informacja o wskaźnikach ryzyka	Dla kompozytu nie liczone są wskaźniki ryzyka, gdyż kompozyt oparty jest w większości o wycenę opartą o model	-	Opublikowano błędną informację o wskaźnikach ryzyka
35	Kompozyt Obligacji Zagranicznych USD (fundusze inwestycyjne)	Zwrot z kompozytu za 2008r.	8.61%	7.94%	Błędne dane w systemie
35	Kompozyt Obligacji Zagranicznych USD (fundusze inwestycyjne)	Stopa zwrotu ogółem za 2009r.	6.11%	16.29%	Błędne dane w systemie
37	Kompozyt Obligacji Fund of Funds (fundusze inwestycyjne)	Wartość aktywów brutto za 2007r.	559	1701	Błędne dane w systemie
39	Kompozyt Obligacji Zagranicznych Środkowoeuropejskich (fundusze inwestycyjne)	Stopa zwrotu ogółem za 2009r.	15.11%	16.11%	Błędne dane w systemie
47	Kompozyt Mieszany 15-40% (portfele)	Zwrot z kompozytu za 2009r.	16.22%	16.87%	Błędne dane w systemie

Korekta prezentacji GIPS

Slajd	Kompozyt	Błędna informacja	Jest	Powinno być	Wyjaśnienie przyczyn rozbieżności
70	Aktywa brutto Firmy	Błędna wartość aktywów brutto Firmy za 2009	4,087,689,015.75	4,087,742,404.37	Błędne dane w systemie
70	Aktywa brutto Firmy	Błędna wartość aktywów brutto Firmy za 2007	4,401,265,032.72	4,404,028,706.99	Nie uwzględnienie danych dotyczących portfeli niedyskrecjonalnych Błędne dane w systemie
70	Aktywa brutto Firmy	Błędna wartość aktywów brutto Firmy za 2006	3,911,760,491.80	3,941,052,441.58	Nie uwzględnienie danych dotyczących portfeli niedyskrecjonalnych Błędne dane w systemie
70	Aktywa brutto Firmy	Błędna wartość aktywów brutto Firmy za 2005	2,623,742,701.04	2,625,461,878.74	Nie uwzględnienie danych dotyczących portfeli niedyskrecjonalnych Błędne dane w systemie