

# UniEURIBOR

## Pierwszy w Polsce subfundusz pieniężny w euro



Ryzyko portfela: ■ minimalne ✓ niskie ■ umiarkowane ■ 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).

### Charakterystyka subfunduszu

Typ subfunduszu	subfundusz instrumentów pieniężnych w euro
Data utworzenia portfela inwestycyjnego	8 lipca 2009 r.
Firma zarządzająca	Union Investment TFI S.A.
Akcjonariusz firmy zarządzającej	Union Asset Management Holding AG – 100%
Min. pierwsza wpłata	dla osób prawnych: 100 000 euro dla osób fizycznych: 40 000 euro
Min. kolejna wpłata	dla osób prawnych: 10 000 euro dla osób fizycznych: 1000 euro
Maks. opłata manipulacyjna	0%
Maks. opłata za zarządzanie	1%
Zarządzający	Andrzej Czarnecki
Wartość aktywów netto	10,88 mln euro
Wartość jednostki uczestnictwa	1105,24 euro
Numer rachunku bankowego	31 1880 0009 0000 0013 0062 9000
<b>Zalecany min. horyzont inwestycyjny:</b>	<b>min. 2 miesiące</b>

### UniEURIBOR – płynna lokata walutowa



Andrzej Czarnecki,  
zarządzający subfunduszem



Ożywienie gospodarcze w krajach północnej części strefy euro wraz z rosnącą inflacją skłoniły Europejski Bank Centralny do rozpoczęcia cyklu zacieśniania polityki monetarnej. Jednak ze względu na sporą niepewność dotyczącą sytuacji gospodarczej, a w szczególności duże dysproporcje w tempie rozwoju gospodarczego pomiędzy poszczególnymi krajami Europy, podwyżki stóp procentowych będą umiarkowane i rozciągnięte w czasie. Sprawia to, że poziom oprocentowania lokat w euro pozostanie nadal na poziomie znacznie niższym niż stopa zwrotu z inwestycji w subfundusz UniEURIBOR.



# UniEURIBOR

Pierwszy w Polsce subfundusz pieniężny w euro

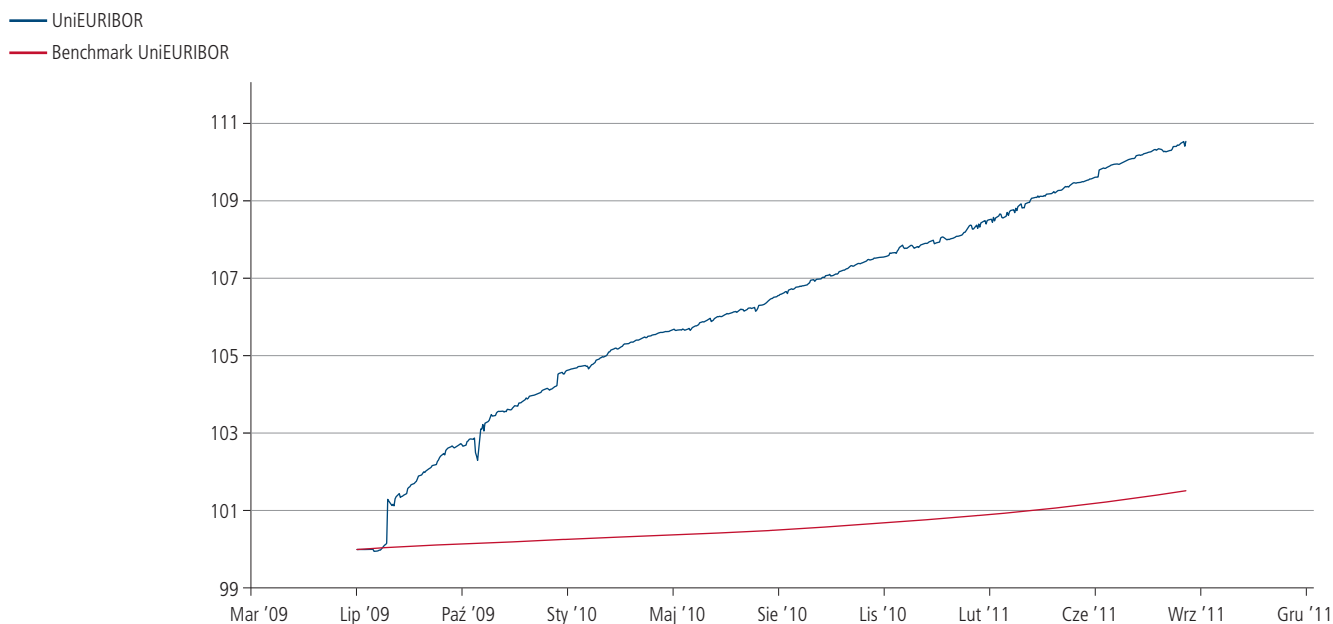
Ryzyko portfela: ■ minimalne ✓ niskie ■ umiarkowane ■ wysokie ■ bardzo wysokie

## Wyniki inwestycyjne subfunduszu i benchmarku\*

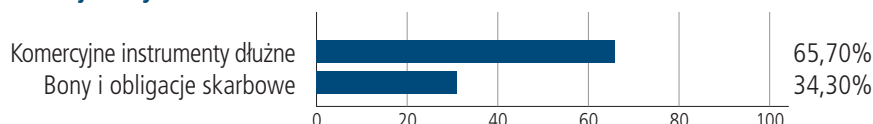
	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
UniEURIBOR	0,24%	0,91%	1,85%	3,49%	8,67%	–	–
Benchmark	0,13%	0,35%	0,61%	0,98%	1,45%	–	–
Różnica	0,11 p.p.	0,56 p.p.	1,23 p.p.	2,51 p.p.	7,22 p.p.	–	–

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

## Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem



## Alokacja aktywów



## Benchmark<sup>1</sup>

1-miesięczny EURIBOR

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

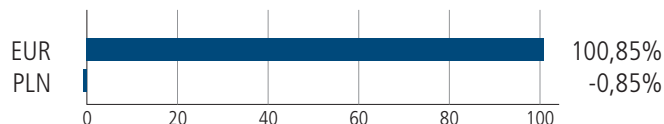
# UniEURIBOR

Pierwszy w Polsce subfundusz pieniężny w euro



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

## Struktura walutowa



## Współczynniki ryzyka

	12 m
Beta do WIG	0,00
Duration (w latach)*	0,55

\* Dane na dzień 31.12.2010 r.

## 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%.

**Duration** – 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.

# UniEURIBOR

## Pierwszy w Polsce subfundusz pieniężny w euro



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

Przedstawiane informacje finansowe dotyczą wskazanego okresu i nie gwarantują podobnych wyników w przyszłości.

Brak gwarancji osiągnięcia celów inwestycyjnych subfunduszy; możliwość zmniejszenia wartości zainwestowanych środków. **Duża zmienność wartości aktywów netto: UniAkcje Małych i Średnich Spółek, UniAkcje Sektory Wzrostu, UniAkcje: Nowa Europa, UniKorona Akcje, UniKorona Zrównoważony, UniStabilny Wzrost, UniObligacje: Nowa Europa w UniFundusze FIO oraz UniTotal Trend i UniTotal Trend Dłużny w UniFundusze SFIO.**

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów UniKorona Pieniężny, UniKorona Obligacje, UniBezpieczna Alokacja, UniStabilny Wzrost, UniKorona Zrównoważony w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a w przypadku UniDolar Pieniężny oraz UniObligacje: Nowa Europa także w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez: Australię, Austrię, Belgię, Bułgarię, Czechy, Cypr, 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, ich skróty, tabele opłat, dane o ryzyku inwestycyjnym i podatkach dostępne są na stronie [www.union-investment.pl](http://www.union-investment.pl).

## Masz pytania?



801 144 144

(22) 449 03 40 (od poniedziałku do piątku, od 8.00 do 18.00)



[tfi@union-investment.pl](mailto:tfi@union-investment.pl)