



Polityka inwestycyjna

Fundusz należy do kategorii specjalistycznych. Środki jego uczestników są lokowane do 100% w takie instrumenty finansowe rynku pieniężnego oraz w inne dłużne papiery wartościowe, których czas pozostający do wykupu nie przekracza roku lub których wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresu nie dłuższego niż rok. Udział instrumentów finansowych rynku pieniężnego nie powinien być niższy niż 70% wartości aktywów funduszu. Przy lokowaniu środków funduszu stosuje się ograniczenia inwestycyjne obowiązujące dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego. Inwestycje funduszu są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego oraz ich wpływu na kształtowanie się rynkowych stóp procentowych

Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów instytucjonalnych, którzy:

- chcą lokować nadwyżki finansowe w krótkoterminowe papiery dłużne i inne instrumenty rynku pieniężnego,
- są zainteresowani zdywersyfikowanym i elastycznym portfelem gotówkowym oraz inwestycją o wysokiej płynności,
- doceniają profesjonalne zarządzanie.

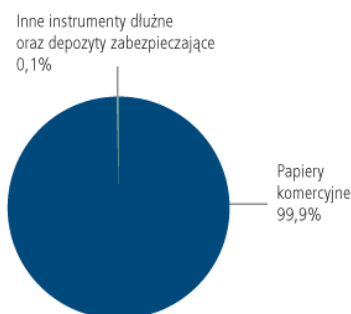
Benchmark

Stawka 1-miesięcznego WIBID-u pomniejszonego o stopę rezerwy obowiązkowej NBP.

Charakterystyka funduszu

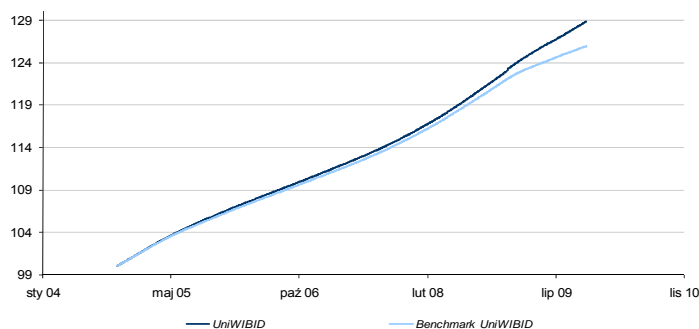
Typ funduszu	fundusz polskich instrumentów pieniężnych
Data utworzenia portfela inwestycyjnego	1 lipca 2003 r.
Firma zarządzająca	Union Investment TFI SA
Akcjonariusz firmy zarządzającej	Union Asset Management Holding AG - 100%
Minimalna pierwsza wpłata	dla osób prawnych: 100 000 PLN dla osób fizycznych: równoważność 40 000 €
Minimalna kolejna wpłata	10 000 PLN
Oplata manipulacyjna	0%
Całkowite opłaty obciążające aktywa łącznie z opłatą za zarządzanie	1%
Zarządzający	Dariusz Lasek
Dane na dzień 31 października 2009 r.	
Wartość aktywów netto	743,43 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	1395,08 PLN
Numer rachunku bankowego	53 1880 0009 0000 0013 0017 6002

Struktura portfela*



Struktura walutowa: PLN 100%

Zmiana wartości jednostki w porównaniu do benchmarku *



Wyniki inwestycyjne funduszu i benchmarku *

	1m	3m	6m	12m	2 lata	5 lat	10 lat
UniWIBID^{SFIO}	0,43%	1,30%	2,56%	5,80%	12,11%	28,83%	NA
Benchmark	0,27%	0,81%	1,70%	4,13%	10,03%	25,91%	NA
Różnica	0,16%	0,49%	0,85%	1,67%	2,08%	2,92%	

* Dane na dzień 31.10.2009 r. **Dane na dzień 30.09.2009 r.



Współczynniki ryzyka*

	12 m
Beta do WIG	0,000

Zmodyfikowany czas trwania dłużnej części portfela (w latach)**	0,2
---	-----

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.

Fundusze ani subfundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Wymagane prawem informacje, w tym informacje o ryzyku inwestycyjnym związanym z inwestycjami w jednostki uczestnictwa funduszy i subfunduszy, znajdziesz w prospektach informacyjnych i w skrótach prospektów informacyjnych funduszy dostępnych w internecie na stronie www.union-investment.pl, w Union Investment TFI S.A. oraz w sieci sprzedaży. Fundusze udostępniają inwestorom aktualne informacje finansowe m.in. poprzez publikacje zamieszczane na stronach internetowych www.union-investment.pl

Masz pytania? Dzwoń 0-801 144 144, e-mail: tfi@union-investment.pl