



# UniEuro

## Pierwszy w Polsce subfundusz pieniężny w euro

### Ryzyko portfela:

 minimalne

 niskie

 umiarkowane

 wysokie

 bardzo wysokie

### Polityka inwestycyjna

Subfundusz inwestuje 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:

- chcą lokować nadwyżki finansowe w euro w krótkoterminowe papiery dłużne i inne instrumenty rynku pieniężnego,
- są zainteresowani zdywersyfikowanym i elastycznym portfelem gotówkowym,
- są zainteresowani inwestycją o wysokiej płynności,
- mają co najmniej 3-miesięczny horyzont inwestycyjny,
- akceptują niskie ryzyko inwestycyjne.

To nie jest subfundusz dla inwestorów:

- dążących do uzyskania gwarantowanego zysku,
- nieakceptujących nawet niskiego ryzyka inwestycji.

### Charakterystyka subfunduszu

|                                                   |                                                                    |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Typ subfunduszu                                   | subfundusz instrumentów pieniężnych w euro                         |
| Data dostosowania struktury portfela              | 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: 10 000 euro<br>dla osób fizycznych: 40 000 euro |
| Min. kolejna wpłata                               | dla osób prawnych: 10 000 euro<br>dla osób fizycznych: 1000 euro   |
| Maks. opłata manipulacyjna zgodnie z tabelą opłat | 0%                                                                 |
| Maks. opłata za zarządzanie                       | 1%                                                                 |
| Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie         | 0,8%                                                               |
| Zarządzający                                      | Andrzej Czarnecki                                                  |
| Wartość aktywów netto                             | 12,55 mln euro                                                     |
| Wartość jednostki uczestnictwa                    | 1 195,56 euro                                                      |
| Numer rachunku bankowego                          | 31 1880 0009 0000 0013 0062 9000                                   |

### Zalecany min. horyzont inwestycyjny:





# UniEuro

## Pierwszy w Polsce subfundusz pieniężny w euro

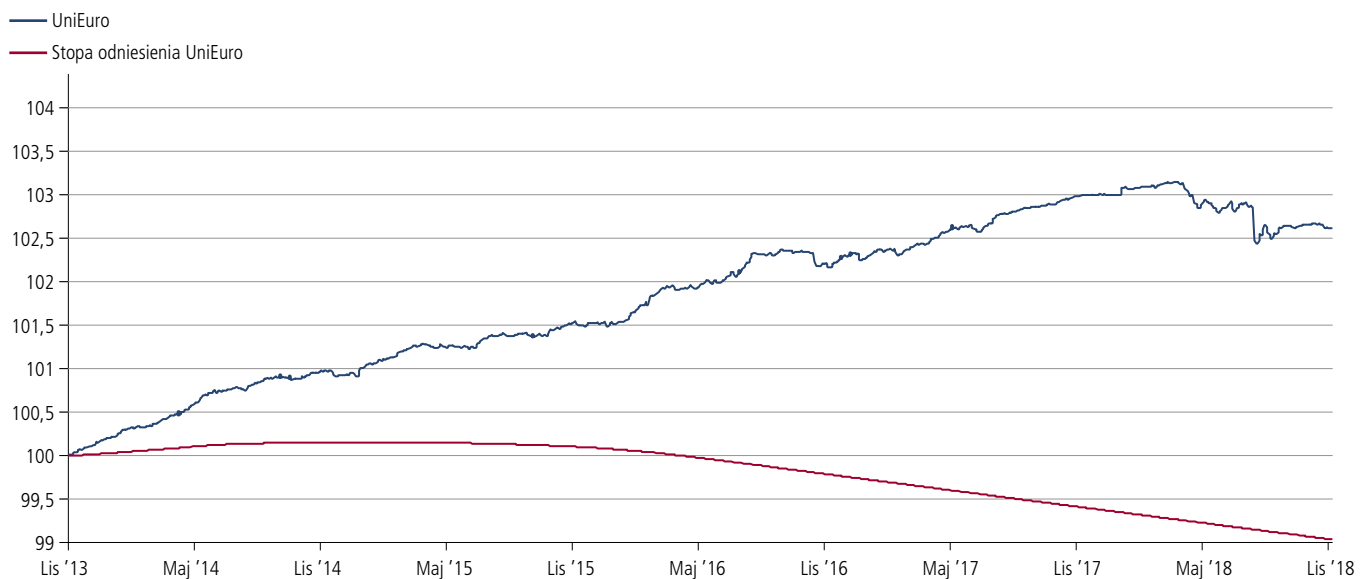
Ryzyko portfela: ■ minimalne ✓ niskie ■ umiarkowane ■ wysokie ■ bardzo wysokie

### Wyniki inwestycyjne subfunduszu i stopy odniesienia\*

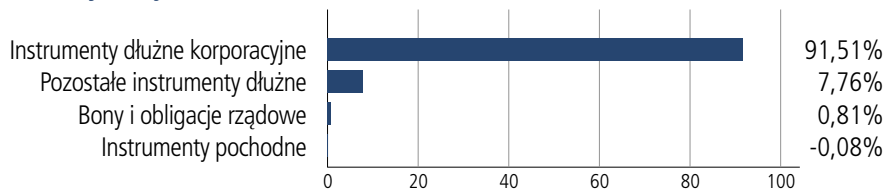
|                       | 1 m   | 3 m   | 6 m   | 1 rok | 2 lata | 5 lat | 10 lat |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|
| UniEuro (%)           | -0,04 | 0,06  | -0,31 | -0,35 | 0,39   | 2,59  | —      |
| Stopa odniesienia (%) | -0,03 | -0,09 | -0,19 | -0,37 | -0,75  | -0,96 | —      |
| Różnica               | -0,01 | 0,15  | -0,12 | 0,03  | 1,14   | 3,54  | —      |

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

### Zmiana wartości jednostki w porównaniu ze stopą odniesienia



### Alokacja aktywów



### Stopa odniesienia<sup>1</sup>

1-miesięczny EURIBOR

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



# UniEuro

## Pierwszy w Polsce subfundusz pieniężny w euro

### Ryzyko portfela:

minimalne

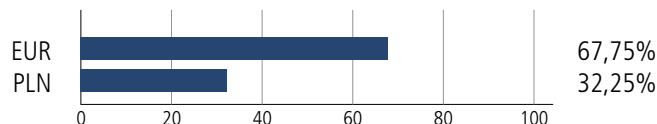
niskie

umiarkowane

wysokie

bardzo wysokie

### Struktura walutowa



### Współczynniki ryzyka

|                        |       |
|------------------------|-------|
|                        | 12 m  |
| Beta do WIG            | 0,00  |
| Information ratio      | 0,07  |
| Tracking error         | 0,40% |
| Odchylenie standardowe | 0,40% |
| Duration*              | 1,04  |
| YTM                    | 1,92% |

### 10 największych pozycji\*\*

|                            |                    |        |
|----------------------------|--------------------|--------|
| PEKAO BANK HIPOTECZNY SA   | ISIN: PLBPHHP00127 | 13,33% |
| PGE Sweden AB              | ISIN: XS1075312626 | 5,25%  |
| ORLEN CAPITAL AB           | ISIN: XS1082660744 | 5,01%  |
| PKO Finance AB             | ISIN: XS1019818787 | 3,77%  |
| CESKA EXPORTNI BANKA AS    | ISIN: XS1082830255 | 3,72%  |
| PEKAO BANK HIPOTECZNY SA   | ISIN: PLBPHHP00135 | 3,71%  |
| Miasto Poznań              | SERIA: X           | 3,45%  |
| Miasto Poznań              | SERIA: Y           | 3,45%  |
| PZU FINANCE AB             | ISIN: XS1082661551 | 3,41%  |
| Santander Consumer Bank SA | ISIN: SCB00045     | 3,40%  |

\* Modified duration subfunduszu na dzień 31.08.2018 r.

\*\* Dane na podstawie sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2018 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) stopy odniesienia 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%.

**Information ratio** – współczynnik ten pokazuje, jak opłacalne jest ryzyko, jakie ponosi fundusz w stosunku do swojej stopy odniesienia. Im wyższy poziom wskaźnika information ratio, tym przy niższym nakładzie ryzyka w stosunku do stopy odniesienia został osiągnięty wynik funduszu. Fundusz, który osiąga information ratio powyżej 0,3, uważany jest za efektywnie zarządzany.

**Tracking error** – współczynnik ten pokazuje, jak ryzykowny jest dany fundusz w stosunku do swojej stopy odniesienia. Im wyższy wskaźnik, tym bardziej agresywnie zarządzany jest fundusz w stosunku do swojej stopy odniesienia. Wskaźnik stosuje się do porównywania ryzyka funduszy o podobnym profilu (np. funduszy akcyjnych).

**Odchylenie standardowe** – współczynnik ten pokazuje, jak ryzykowny jest dany fundusz. Im wyższy wskaźnik, tym bardziej zmienna jest cena jednostki funduszu. Wskaźnik stosuje się do porównywania ryzyka funduszy o podobnym profilu (np. funduszy akcyjnych).

**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.



# UniEuro

## Pierwszy w Polsce subfundusz pieniężny w euro

### Ryzyko portfela:

 minimalne

 niskie

 umiarkowane

 wysokie

 bardzo wysokie

### Czynniki znacząco wpływające na wartość inwestycji



Dźwigni finansowej



Decyzji zarządzającego



Wyceny



Kontrahenta

Szczegóły znajdziesz [tutaj](#).

Stawka zryczałtowanego podatku dochodowego od osób fizycznych od tzw. zysków kapitałowych, w tym od dochodu z tytułu udziału w funduszach kapitałowych, wynosi 19%. Podstawa opodatkowania (przychód i koszt) oraz podatek wyrażone muszą być w złotych. W konsekwencji w przypadku tzw. funduszy walutowych, dokonując ustalenia podstawy opodatkowania (dochodu), płatnik musi dokonać odrębnego ustalenia (przeliczenia) przychodów i kosztów ich uzyskania w złotych, tj. musi dokonać przeliczenia z waluty obcej na złote. Przychód ustalany (przeliczany) jest po kursie „bieżącym” z dnia poprzedzającego dzień uzyskania przychodu, zaś koszt po kursie „historycznym” z dnia poprzedzającego dzień nabycia umarżanych lub odkupowanych tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych. W konsekwencji zryczałtowany podatek dochodowy obliczany i pobierany jest od kwot wyrażonych w złotych.

Niniejszy materiał jest upowszechniany w celu reklamy lub promocji usług świadczonych przez Union Investment TFI S.A.

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

Prezentowane wyniki nie uwzględniają opłat manipulacyjnych związanych z lokowaniem w dany subfundusz oraz podatków. Wyniki mogą być pomniejszone o pobrane opłaty manipulacyjne i należne podatki.

Subfundusz UniEuro jest denominowany w euro. Wpłaty tytułem nabycia oraz wypłaty z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa subfunduszu dokonywane są w euro. W przypadku gdy zamiarem uczestnika jest realizowanie zysków z inwestycji w walucie innej niż euro, musi się on liczyć z faktem, iż ewentualne zyski mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian kursu walutowego.

Subfundusz UniDolar jest denominowany w dolarach amerykańskich. Wpłaty tytułem nabycia oraz wypłaty z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa subfunduszu dokonywane są w dolarach amerykańskich. W przypadku gdy zamiarem uczestnika jest realizowanie zysków z inwestycji w walucie innej niż dolar amerykański, musi się on liczyć z faktem, iż ewentualne zyski mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian kursu walutowego.

Brak gwarancji osiągnięcia celów inwestycyjnych subfunduszy; możliwość zmniejszenia wartości, w tym utraty części zainwestowanych środków.

**Duża zmienność wartości aktywów netto: UniAkcje Małych i Średnich Spółek, UniAkcje Wzrostu, UniAkcje: Nowa Europa, UniKorona Akcje, UniKorona Zrównoważony, UniStabilny Wzrost, UniObligacje: Nowa Europa, UniAkcje: Turcja, UniAkcje Dywidendowy w UniFundusze<sup>PIO</sup> oraz UniObligacje Aktywne, UniAkcje: Daleki Wschód, UniEuro, UniAkcje Biopharma, UniAkcje Selektywny Globalny, SGB Zagraniczny w UniFundusze<sup>SPIO</sup>.**

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów UniKorona Dochodowy, UniKorona Obligacje, UniStabilny Wzrost, UniKorona Zrównoważony, UniAkcje: Daleki Wschód, UniAktywny Dochodowy, SGB Zagraniczny, SGB Dłużny, UniAktywa Polskie w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a w przypadku UniDolar, UniObligacje: Nowa Europa, UniAkcje: Turcja, UniAkcje Dywidendowy oraz UniOszczędnościowy także w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez: Australię, Austrię, Belgię, Bułgarię, Cypr, Czechy, Danię, Estonię, Finlandię, Francję, Grecję, Hiszpanię, Holandię, Irlandię, Islandię, Japonię, Kanadę, Koreę Południową, Litwę, Luksemburg, Łotwę, Maltę, 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, Kluczowe informacje dla Inwestorów, Informacje dla klienta AFI, tabele opłat, dane o ryzyku inwestycyjnym i podatkach dostępne są na stronie [www.union-investment.pl](http://www.union-investment.pl).

Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działa na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych (obecnie: Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 1 czerwca 1995 r., nr decyzji KPW-4073-1195.

## Masz pytania?



801 144 144

(+48) 22 449 03 33 (od poniedziałku do piątku, od 8.00 do 18.00)



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