






**Zbieraj zyski z UniStabilnym  
Wzrostem!**

**Typy inwestycyjne  
Union Investment**

Warszawa  
styczeń 2012 r.

# Co ma potencjał zysku?

## Sztandarowy fundusz dla klientów banków spółdzielczych: UniStabilny Wzrost

<b>Długoterminowa inwestycja (powyżej 5 lat)</b>	Bardzo duży potencjał wzrostu/możliwa duża zmienność wartości inwestycji	UniKorona Akcje 
<b>Średnioterminowa inwestycja (min 2-3 lata)</b>	Duży potencjał wzrostu/umiarkowane wahania wartości	UniStabilny Wzrost 
<b>Zachowanie realnej wartości inwestycji w średnim terminie</b>	Potencjał wzrostu/umiarkowana zmienność wartości inwestycji	UniKorona Pieniężny 

Ryzyko inwestycyjne:

minimalne   niskie   umiarkowane   wysokie   bardzo wysokie



# UniKorona Akcje

## Dobre perspektywy dla akcji w długim horyzoncie

### Szanse

- **Duża przecena na rynku akcji w minionym roku** odzwierciedla niepokój rynków o sytuację finansów publicznych części krajów Unii Europejskiej, oraz spowolnienie w światowej gospodarce.
- Bieżąca sytuacja **różni się jednak** od spadków na giełdach akcji w latach 2007-2008:
  - na świecie  **nadal trwa wzrost gospodarczy**
  - **stopy procentowe są i przez najbliższy czas pozostaną na bardzo niskich poziomach**
  - **kondycja finansowa spółek giełdowych pozostaje dobra**, firmy uzyskują **bardzo dobre wyniki finansowe**, **wycena akcji jest atrakcyjna** (wskaźnik P/E dla WIG-u 8,34\*)
- **W obliczu powyższych faktów bieżący moment może być okazją do długoterminowej inwestycji w akcje.**
- Wyniki subfunduszu UniKorona Akcje zarówno w krótkim okresie (1 rok), jak i w dłuższym horyzoncie czasowym znajdują się w czołówce funduszy akcyjnych w Polsce.
- UniKorona Akcje został uznany przez Puls Biznesu za drugi najlepszy fundusz akcji polskich w 2011 roku



Ryzyko inwestycyjne:  
 minimalne    niskie    umiarkowane    wysokie    bardzo wysokie

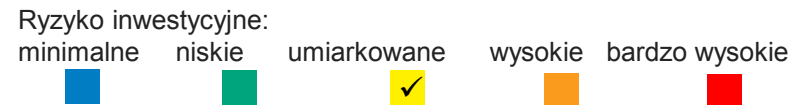
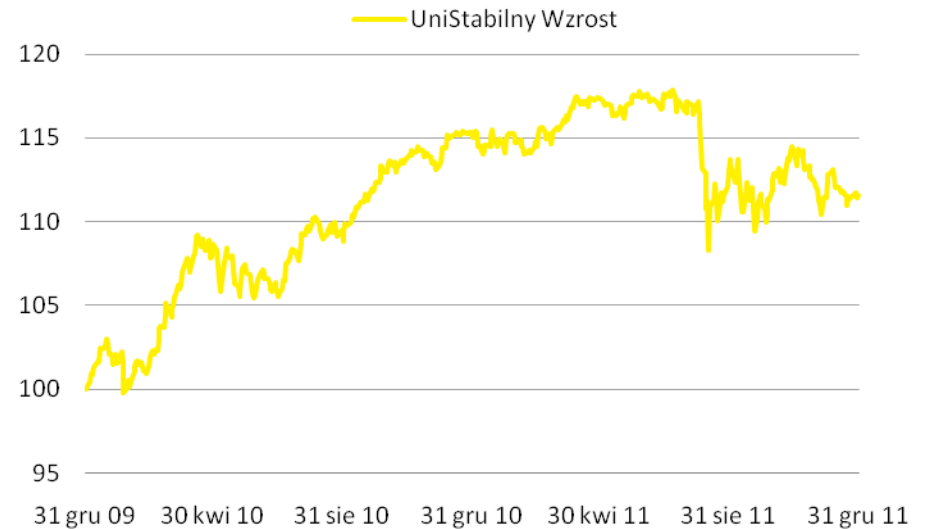
■    ■    ■    ■✓    ■

\*na 12.01.2012

# UniStabilny Wzrost – bezpieczna inwestycja w przyszłość na rynku akcji

## Szanse

- Pomimo przeceny na rynku akcji w minionym roku wywołanej gwałtowną reakcją rynków finansowych na problemy finansów publicznych niektórych krajów Unii Europejskiej, **bieżąca sytuacja różni się od spadków na giełdach akcji w latach 2007-2008.**
- **W gospodarce światowej wciąż trwa wzrost gospodarczy** (pomimo spadku jego tempa).
- **Kondycja finansowa spółek giełdowych pozostaje dobra, firmy uzyskują dobre wyniki finansowe, wycena akcji jest atrakcyjna** (relacja ceny do wartości księgowej wynosi obecnie 0,96\* w porównaniu do 3,5 w lipcu 2007 roku).
- **Brak oczekiwań na podwyżki stóp procentowych w Polsce i na świecie w najbliższym czasie może stanowić wsparcie dla rynku obligacji.**
- **Subfundusz UniStabilny Wzrost** w trudnym okresie na rynku kapitałowym osiągnął zarówno na przestrzeni ostatniego roku, jak i dwóch lat (31.12.2009 -31.12.2011) najlepszy wynik spośród wszystkich krajowych funduszy stabilnego wzrostu: 11,59%

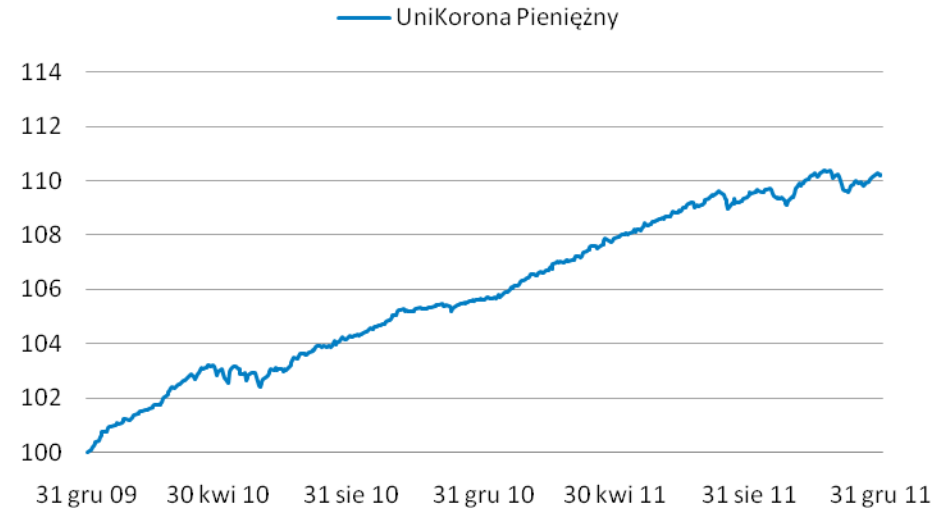


\* Dane na 12.01.2012

# UniKorona Pieniężny – dobre perspektywy dla funduszy bezpiecznych

## Szanse

- W obliczu możliwego utrzymywania się wyższej zmienności na rynku akcji w nadchodzących miesiącach **inwestorzy chcący uniknąć znacznych wahań wyceny jednostki** mogą wybrać bezpieczne rozwiązanie inwestycyjne, które umożliwi im **spokojne przeczekaanie okresu turbulencji na rynkach finansowych**.
  - **Brak oczekiwań na podwyżki stóp procentowych w Polsce i na świecie w najbliższym czasie może stanowić wsparcie dla rynku bonów skarbowych i obligacji**, co umożliwi **osiąganie stabilnych zysków z inwestycji w instrumenty rynku pieniężnego**.
- W długim okresie (2-3 lata) wyniki **Subfunduszu UniKorona Pieniężny** znajdują się w czołówce funduszy pieniężnych w Polsce.



Ryzyko inwestycyjne:

minimalne	niskie	umiarkowane	wysokie	bardzo wysokie
<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

# Chcesz wiedzieć więcej?

Dzwoń 0-800 567 662, czytaj [www.unionklub.pl](http://www.unionklub.pl)

## Metodologia typów inwestycyjnych Union Investment TFI:

- Typy inwestycyjne stanowią proponowane rozwiązanie inwestycyjne w danej sytuacji rynkowej, biorą pod uwagę potencjał i sentyment rynku.
- Prognoza sytuacji rynkowej obejmuje horyzont 12-miesięczny (o ile rekomendacja nie stwierdza inaczej).
- Typy inwestycyjne uwzględniają analizę historycznych wyników (sub)funduszy, oraz oczekiwania ich kształtowania się w przyszłości.
- Typy inwestycyjne są opracowywane przez zarządzających (sub)funduszami oraz analityków rynkowych Union Investment TFI S.A.

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: UniKorona Akcje, UniStabilny Wzrost w UniFundusze.**

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów UniKorona Pieniężny, UniStabilny Wzrost w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski. Prospekt informacyjny, jego skrót, tabela opłat, dane o ryzyku inwestycyjnym i podatkach dostępne są na stronie [www.union-investment.pl](http://www.union-investment.pl).