







**Lepsza perspektywa zysków!
Zarządzanie płynnością**

Typy inwestycyjne Union Investment

**Warszawa
styczeń 2012 r.**

W co lokować nadwyżki? Aktualne typy inwestycyjne.

Zarządzanie płynnością PLN	Stały wzrost wartości	UniWIBID 
Zarządzanie płynnością EUR	Stały wzrost wartości	UniEURIBOR 
Zarządzanie płynnością USD	Stały wzrost wartości	UniDolar Pieniężny 
Lokaty długoterminowe (24 miesiące) PLN	Duży potencjał wzrostu Możliwa duża zmienność wartości inwestycji	UniObligacje Aktywne 

Ryzyko inwestycyjne:

minimalne niskie umiarkowane wysokie bardzo wysokie

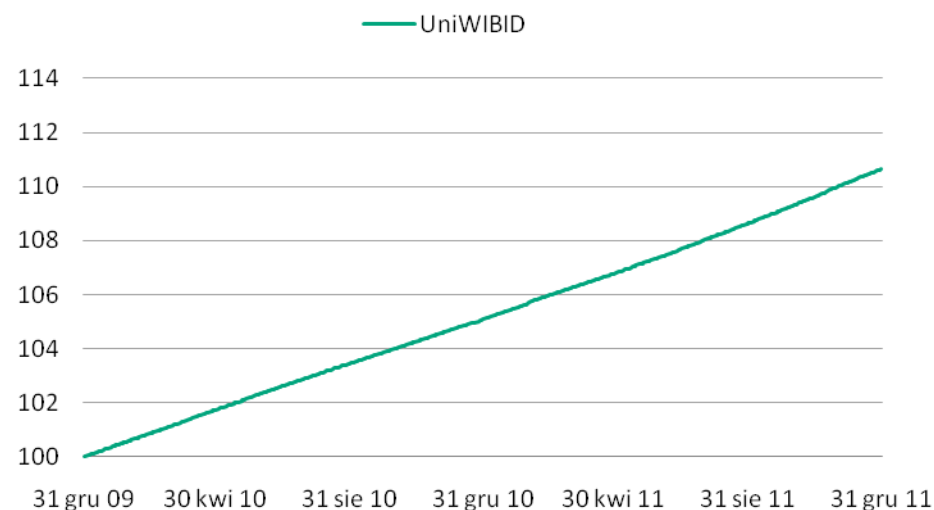


UniWIBID – rentowność lokaty z natychmiastową płynnością

Szanse

- W obliczu dużej zmienności na rynkach finansowych subfundusz **UniWIBID jest rozwiązaniem inwestycyjnym o minimalnych wahaniami** ceny jednostki wykorzystującym stabilność cen obligacji o zmiennych kuponach opartych o stawki oprocentowania lokat na rynku międzybankowym.
- **Podwyżki stóp procentowych** dokonane przez Radę Polityki Pieniężnej w minionym roku **skutkowały wzrostem krótkoterminowych rynkowych stóp procentowych**, co przekłada się na **wzrost stopy zwrotu subfunduszu UniWIBID z obligacji o zmiennym kuponie** znajdujących się w jego portfelu.
- **Wyniki z inwestycji w subfundusz UniWIBID były wyższe od rentowności lokat opartych o oprocentowanie 1-miesięcznego WIBID-u**, zarówno w **średnim okresie**, jak i w **krótkich okresach**.
- **Stabilna stopa zwrotu przy zachowaniu wysokiej płynności**: wzrost wartości jednostki uczestnictwa o **5,29%** na przestrzeni roku (do 31.12.2011 roku).
- zwrot z lokaty bankowej oprocentowanej według stawki 1-miesięcznego WIBID-u pomniejszonego o stopę rezerwy obowiązkowej w tym okresie wyniósł 4,01%.

Rating Analiz Online



Ryzyko inwestycyjne:

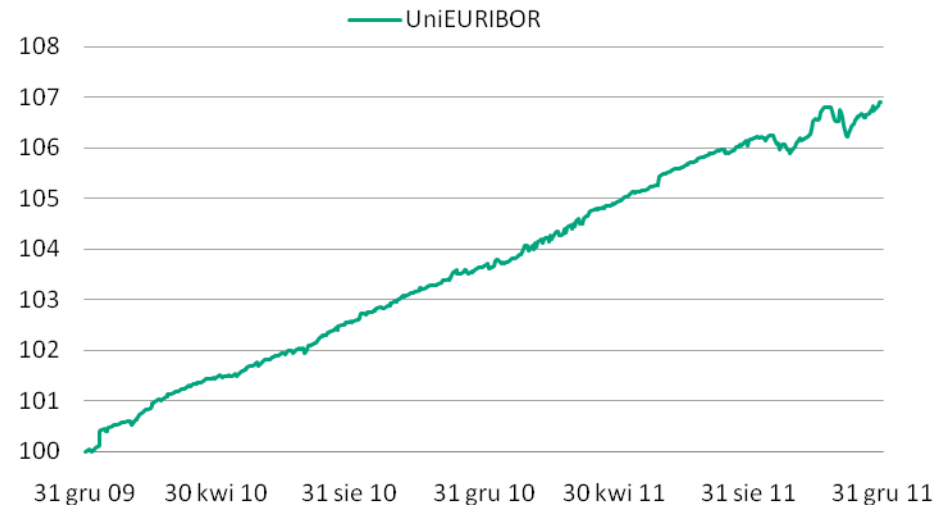
minimalne niskie umiarkowane wysokie bardzo wysokie



UniEURIBOR – płynna lokata walutowa

Szanse

- **Rentowność inwestycji w obligacje denominowane w euro znacznie przewyższa oprocentowanie lokat w tej walucie w bankach.**
 - Pod koniec 2011 roku Europejski Bank Centralny dwukrotnie dokonał **obniżki oprocentowania lokat** ze względu na spadek tempa wzrostu gospodarczego w Strefie Euro.
 - **Wyniki z inwestycji w subfundusz UniEURIBOR od początku jego istnienia są wyższe od rentowności lokat opartych o oprocentowanie 1-miesięcznego EURIBOR-u.**
- **Stabilna stopa zwrotu przy zachowaniu wysokiej płynności:** wzrost wartości jednostki uczestnictwa o **3,13%** na przestrzeni roku (do 31.12.2011).
 - zwrot z lokaty bankowej oprocentowanej według stawki 1-miesięcznego EURIBOR-u w tym okresie wyniósł 1,19%.



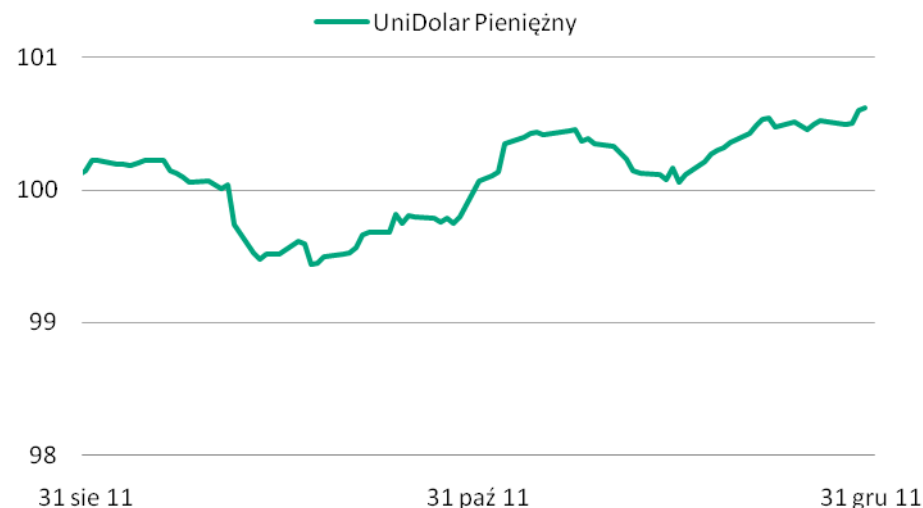
Ryzyko inwestycyjne:

minimalne	niskie	umiarkowane	wysokie	bardzo wysokie
■	✓	■	■	■

UniDolar Pieniężny – płynna lokata dolarowa

Szanse

- **Rentowność inwestycji w obligacje denominowane w dolarach znacznie przewyższa oprocentowanie lokat w tej walucie w bankach.**
- **Oprocentowania lokat w USD pozostanie na rekordowo niskim poziomie co najmniej do połowy 2013 roku, zgodnie z zapowiedzią amerykańskiej Rezerwy Federalnej (FED).**
- **Stabilna stopa zwrotu przy zachowaniu wysokiej płynności: wzrost wartości jednostki uczestnictwa o 1,11% od momentu utworzenia portfela funduszu (30.09.2011 - 31.12.2011).**
- zwrot z lokaty bankowej oprocentowanej według stawki 1-miesięcznego LIBOR-u USD w tym okresie wyniósł 0,06%.



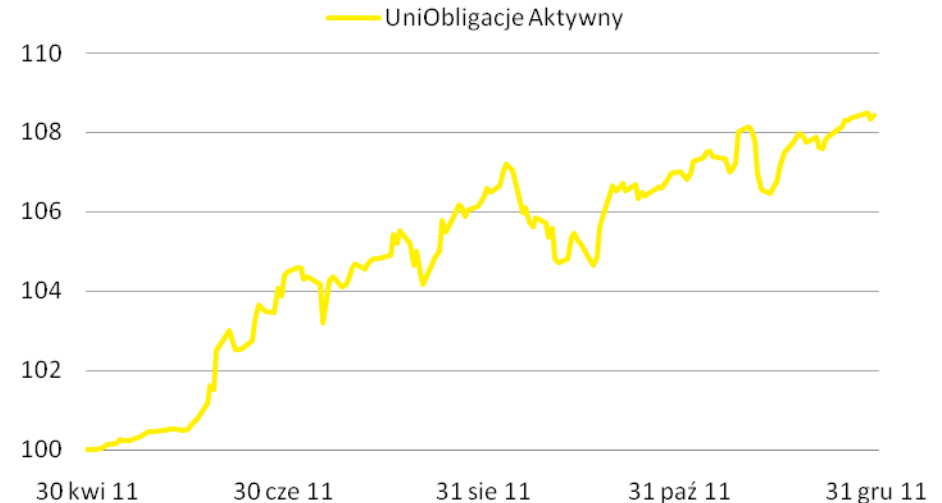
Ryzyko inwestycyjne:

minimalne	niskie	umiarkowane	wysokie	bardzo wysokie
■	✓ ■	■	■	■






UniObligacje Aktywne – maksymalne wykorzystanie potencjału rynku długu przy kontrolowanym ryzyku

Szanse

- W obliczu możliwego utrzymywania się wyższej zmienności na rynku akcji w nadchodzących miesiącach inwestorzy chcący uniknąć zwiększania udziału akcji w swoich portfelach mają możliwość pełnego wykorzystania **potencjału rynku długu na rynku polskim i Europy Środkowo - Wschodniej.**
- Dzięki zastosowanym rozwiązaniom (limity funduszu zamkniętego), oraz aktywnemu zarządzaniu subfundusz **UniObligacje Aktywne** ma szanse wypracować wyższy zysk, niż tradycyjne fundusze dłużne i fundusze z ochroną kapitału, przy nieco większym ryzyku inwestycyjnym.
- **Brak podwyżek stóp procentowych w Polsce i na świecie może stanowić wsparcie dla rynku obligacji.**
- **Bardzo dobre wyniki subfunduszu UniObligacje Aktywne** od momentu utworzenia portfela inwestycyjnego (01.05.2011-31.12.2011): 8,44%



Ryzyko inwestycyjne:

minimalne	niskie	umiarkowane	wysokie	bardzo wysokie
				

Chcesz wiedzieć więcej?

Dzwoń 22 449 04 92 lub 22 449 04 97.

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: 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 UniObligacje Aktywne 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.