






Jak inwestować w burzliwych czasach?

Typy inwestycyjne Union Investment

Warszawa
styczeń 2012 r.

Co ma potencjał zysku?

Typy inwestycyjne na 12 miesięcy

	Kategorie aktywów cieszące się największym zainteresowaniem inwestorów private banking Horyzont inwestycyjny 12 miesięcy	Kategoria aktywów o najwyższym potencjale wzrostu Horyzont inwestycyjny 12 miesięcy
Subfundusz	UniKorona Obligacje  UniObligacje Aktywne 	UniKorona Zrównoważony 

Ryzyko inwestycyjne:

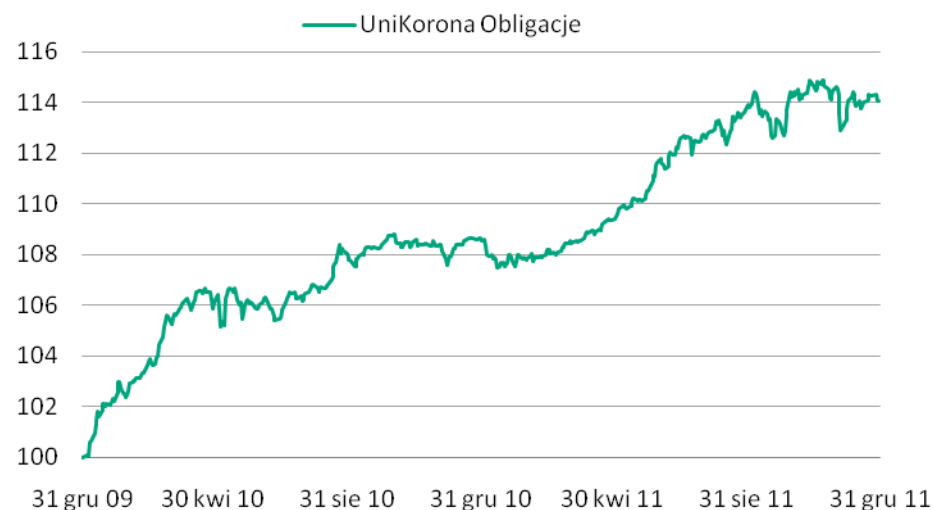
minimalne niskie umiarkowane wysokie bardzo wysokie



UniKorona Obligacje – dobre perspektywy dla polskich obligacji

Szanse

- **Brak oczekiwań na podwyżki stóp procentowych w Polsce i na świecie w najbliższym czasie może stanowić wsparcie dla rynku obligacji.**
 - Optymizm rynku dotyczący możliwości znalezienia rozwiązań politycznych kryzysu zadłużeniowego w Unii Europejskiej przełożył się na poprawę nastroju na rynkach i wzrost cen obligacji na początku 2012 roku.
 - Zakładane w ustawie budżetowej **obniżenie deficytu finansów publicznych w Polsce** w 2012 roku spotkało się z pozytywnym przyjęciem inwestorów międzynarodowych i może przyczynić się do wzrostu cen polskich obligacji skarbowych.
 - Zdywersyfikowane źródła finansowania deficytu budżetowego w Polsce w bieżącym roku stanowi zabezpieczenie przed nagłym załamaniem krajowego rynku obligacji.
- **Dobre wyniki subfunduszu UniKorona Obligacje:** wzrost wartości jednostki uczestnictwa o **5,09%** na przestrzeni roku (do 31.12.2011 roku).



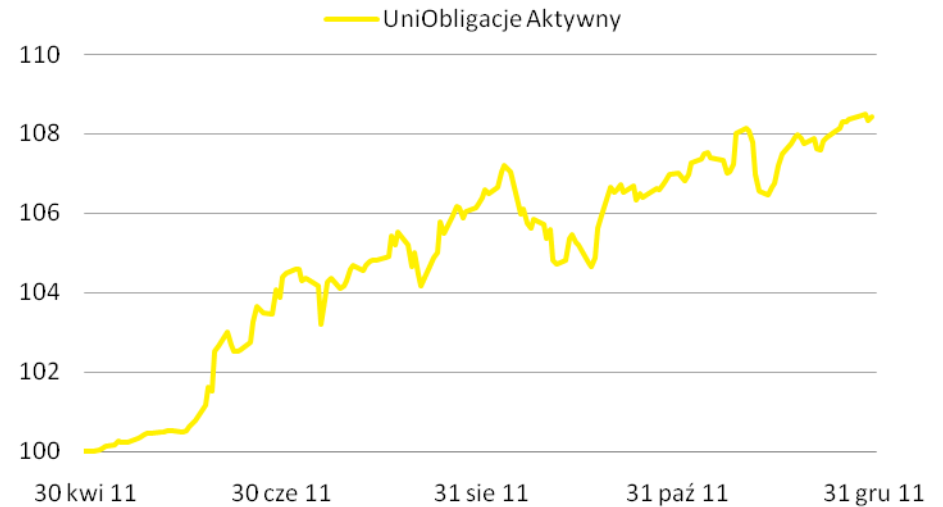
Ryzyko inwestycyjne:

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:

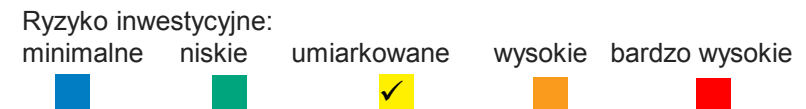
minimalne	niskie	umiarkowane	wysokie	bardzo wysokie
■	■	✓	■	■

UniKorona Zrównoważony – wykorzystanie potencjału rynku polskich akcji i obligacji

Szanse

- **Przecena na warszawskiej giełdzie w minionym roku** nie wynikała ze złej kondycji finansowej spółek giełdowych, czy też problemów gospodarki polskiej, lecz z otoczenia na giełdach światowych, a przede wszystkim europejskich.
- W związku z powyższym wycena spółek giełdowych jest bardzo atrakcyjna: średnia relacja ceny do wartości księgowej dla spółek znajdujących się w indeksie WIG wynosi 0,96* w porównaniu do 3,5 w lipcu 2007 roku.
- W obliczu:
 - **wzrostu PKB w Polsce na poziomie 4,2%**
 - **braku oczekiwań na podwyżki stóp procentowych w najbliższym czasie w Polsce**
 - **dobrej kondycji finansowej spółek giełdowych**
 rynek polskich akcji i obligacji ma w średnim horyzoncie potencjał wzrostu.

- **Subfundusz UniKorona Zrównoważony zarówno w krótkim okresie (1, 3, 6 miesięcy), jak i w średnim okresie (1 rok, 2 lata) osiągnął najlepszy wynik ze wszystkich funduszy zrównoważonych w Polsce.**



*na 12.01.2012

Chcesz wiedzieć więcej?

Dzwoń 0-800 567 662, czytaj www.unionklub.pl

Metodologia typów inwestycyjnych Union Investment TFI:

- Typy inwestycyjne stanowią proponowane rozwiązanie inwestycyjne w danej sytuacji rynkowej, biorąc pod uwagę potencjał i sentyment rynku.
- Prognoza sytuacji rynkowej obejmuje jeden horyzont czasowy:
 - 12. miesięczny.
- Typy inwestycyjne uwzględniają analizę historycznych wyników subfunduszy, oraz oczekiwania ich kształtowania się w przyszłości.
- Typy inwestycyjne są opracowywane przez zarządzających subfunduszami 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.