



Typy inwestycyjne dla Klientów Indywidualnych

# Twoja droga do zysku!

Na czym opierają się nasze typy?



## Donald Trump obejmie urząd dopiero w styczniu 2017 r., ale rynkami rządzi już teraz

### Akcje

Wzrosły wahania na rynku akcji. Wygrana Trumpa faworyzuje akcje z krajów rozwiniętych. Sentyment dla akcji krajów rozwijających się uległ pogorszeniu. Inwestorzy zwracają głównie uwagę na gospodarki zależne od dolara amerykańskiego, takie jak np. Ameryka Łacińska czy Turcja. Kraje azjatyckie oraz pozostałe kraje Europy Środkowo-Wschodniej powinny zachowywać się względnie bardziej stabilnie.

### Akcje sektora farmaceutycznego i opieki zdrowotnej

Przedwyborcze sondaże, wskazujące na wygraną Clinton w wyborach w USA, działały negatywnie na spółki z sektora farmaceutycznego. Clinton zamierzała bowiem redukować koszty opieki medycznej, co miałoby negatywny wpływ na zyski spółek. Wygrana Trumpa w krótkim terminie wydaje się być pewną ulgą dla tego sektora. W dłuższym terminie wszystko będzie zależało od faktycznie wprowadzanych zmian w systemie opieki medycznej w USA.

### Więcej wahań również na rynku długu

Zapowiedzi przedwyborcze Trumpa, dotyczące uruchomienia szerokiego programu budowy infrastruktury w USA, wywołały obawy co do potencjalnie wyższej inflacji w przyszłości. Ten czynnik, wraz z wysokim prawdopodobieństwem podwyżek stóp przez FED, przyczynił się do spadku cen obligacji amerykańskich, co pociągnęło za sobą spadki cen w Europie. W dłuższym terminie sytuacja jednak powinna ulec unormowaniu.

### Strategie *absolute return* nadal w grze

Wzrost ryzyka to idealne środowisko dla strategii, mających na celu eliminację tego ryzyka. Ponadto w obecnym środowisku lepiej od funduszy obligacyjnych powinny się zachowywać fundusze pieniężne i gotówkowe. Inwestorzy tolerujący bardzo wysokie ryzyko inwestycyjne, mogą wykorzystać potencjał wybranych rynków akcji.

	kraje rozwinięte	kraje rozwijające się	Polska, Europa Środkowo-Wschodnia
akcje			
obligacje skarbowe			



korzystne



niepewne



niepewne z tendencją pozytywną



niepewne z tendencją negatywną



niekorzystne

# Jakie fundusze mają najlepsze perspektywy w najbliższych 12 miesiącach?

## Strategie *absolute return* akcyjne i globalne – zawsze gotowe do akcji!



ryzyko portfela ■ minimalne ■ niskie ■ umiarkowane ■ wysokie ■ bardzo wysokie

Celem strategii jest osiągnięcie dodatniej stopy zwrotu z inwestycji, niezależnie od warunków rynkowych.



## UniKorona Pieniężny



ryzyko portfela ■ minimalne ■ niskie ■ umiarkowane ■ wysokie ■ bardzo wysokie

Spokojne inwestowanie dla osób poszukujących stopy zwrotu wyższej od depozytów bankowych przy niskim ryzyku.

Pełny opis subfunduszu dostępny pod linkiem:

<https://www.union-investment.pl/fundusze-inwestycyjne/unikorona-pieniezny.pdf>



## Strategie *absolute return* dłużne



ryzyko portfela ■ minimalne ■ niskie ■ umiarkowane ■ wysokie ■ bardzo wysokie

Celem strategii jest osiągnięcie dodatniej stopy zwrotu z inwestycji, niezależnie od warunków na rynku dłużnym.



## UniAktywny Pieniężny – aktywnie ku zyskom



ryzyko portfela ■ minimalne ■ niskie ■ umiarkowane ■ wysokie ■ bardzo wysokie

Jeszcze bardziej aktywne zarabianie na rynku pieniężnym.

Pełny opis subfunduszu dostępny pod linkiem:

<https://www.union-investment.pl/fundusze-inwestycyjne/uniaktywny-pieniezny>



## UniAkcje Biopharma – selekcja aktywów z aptekarską precyzją



ryzyko portfela ■ minimalne ■ niskie ■ umiarkowane ■ wysokie ■ bardzo wysokie

Dla pragnących zarabiać na potencjale akcji spółek z sektora farmaceutycznego, biotechnologii i opieki medycznej.

Pełny opis subfunduszu dostępny pod linkiem:

<https://www.union-investment.pl/fundusze-inwestycyjne/uniakcje-biopharma>



**Chcesz wiedzieć więcej?**

Dzwoni: 801 144 144

Wejdź na [www.union-investment.pl](http://www.union-investment.pl)

### Metodologia typów inwestycyjnych Union Investment TFI

- Typy inwestycyjne zostały opracowane na podstawie bieżącej sytuacji rynkowej; biorą pod uwagę potencjał i sentyment rynku.
- Prognoza sytuacji rynkowej obejmuje 12-miesięczny horyzont czasowy.
- Typy inwestycyjne uwzględniają analizę historycznych wyników subfunduszy, a także oczekiwania wobec ich kształtowania się w przyszłości.
- Typy inwestycyjne są opracowywane przez zarządzających subfunduszami i analityków rynkowych Union Investment TFI S.A.

• Niniejszy materiał jest upowszechniany w celu reklamy lub promocji usług świadczonych przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Union Investment TFI S.A. działa na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 1 czerwca 1995 r., nr decyzji KPW-4073-1\195. • Niniejszy dokument nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej ani nie należy go traktować w ten sposób. Materiał ten nie stanowi oferty w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny oraz innych przepisów prawa powszechnie obowiązującego. • Przedstawiane informacje finansowe dotyczą wskazanego okresu w przeszłości i nie gwarantują osiągnięcia podobnych wyników w podobnym okresie 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. Informacje o kosztach i opłatach związanych z nabywaniem jednostek uczestnictwa subfunduszy są zamieszczone w Prospektach informacyjnych funduszy. Prospekty informacyjne, kluczowe informacje dla inwestorów, tabele opłat, dane o ryzyku inwestycyjnym i podatkach dostępne są na stronie [www.union-investment.pl](http://www.union-investment.pl).

• Brak gwarancji osiągnięcia celów inwestycyjnych subfunduszy; możliwość zmniejszenia wartości, w tym utraty części lub całości zainwestowanych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych opłat dystrybucyjnych. 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>FI0</sup> oraz UniObligacje Aktywne w UniFundusze<sup>SP10</sup>. • Wszelkie prawa autorskie do niniejszego materiału przysługują wyłącznie Union Investment TFI S.A. Nie należy kopiować niniejszego materiału, czy to w całości, czy też jego fragmentów. Nie należy dokonywać w nim zmian, rozpowszechniać go innym osobom, podmiotom czy też publikować.