



## Typy inwestycyjne dla Klientów Indywidualnych

# Twoja droga do zysku!

### NEUTRALNE NASTAWIENIE DO RYZYKOWNYCH AKTYWÓW



- Uważamy, że obecne spadki na rynkach akcyjnych są spowodowane chwilową niepewnością i realizacją zysków. Wyniki spółek oraz dane makro potwierdzają dobrą kondycję gospodarek na świecie. Utrzymując niższe ryzyko portfela zostawiamy ROROMETR na poziomie 3 czyli neutralnym, delikatnie zmniejszając udział akcji.
- W czasie risk-off dolar zyskuje jako safe haven, co powoduje duże turbulencje, zwłaszcza dla EM.
- Wśród instrumentów dłużnych preferowane są obligacje korporacyjne. Po ostatniej wyprzedaży instrumentów skarbowych, zmniejszamy niedoważenie w tych obligacjach.
- Przeważamy surowce jako hedge na inflację, widzimy w nich dobry potencjał.

## Rozwiązania inwestycyjne

### Dane makro potwierdzają dobrą kondycję gospodarek

Naszym zdaniem obecne spadki na rynkach akcyjnych są spowodowane chwilową niepewnością i realizacją zysków. Wyniki spółek oraz dane makroekonomiczne potwierdzają dobrą kondycję gospodarek na świecie.

### Podtrzymujemy prognozy

Pomimo ostatnich zawirowań na giełdzie nadchodzący rok nadal może być dobry dla polskiej giełdy. Akcje polskich, szczególnie mniejszych spółek, mogą zyskać około 10–12 proc. Spółki z sWIG80 mają duży potencjał inwestycyjny przy stosunkowo niskich wycenach. Dlatego nadal typujemy UniAkcje Małych i Średnich Spółek jako fundusz z najwyższym potencjałem. W drugiej połowie roku warto jednak rozważyć redukcję portfela akcyjnego.

Natomiast w związku z poprawą sytuacji na rynkach rozwiniętych i rynkach Dalekiego Wschodu w bonusie inwestycyjnym pozostawiamy subfundusz UniAkcje: Daleki Wschód.

Ponadto rośnie zróżnicowanie pomiędzy poszczególnymi rynkami akcji. To tworzy środowisko, w którym coraz większy wpływ na końcową wartość inwestycji w przypadku globalnych funduszy typu absolutnej stopy zwrotu czy asset allocation będzie miała selekcja. W ramach krajów, sektorów i samych spółek.

Dlatego warto zwrócić uwagę na strategie typu smart beta (nowość) oraz absolute return, które ograniczają ryzyko rynkowe inwestycji w akcje i na rynku długu.

Wśród inwestycji o niskim poziomie ryzyka największy potencjał ma subfundusz UniAktywny Pieniężny.

# Co ma najwyższy potencjał zysku? Typy inwestycyjne na 12 miesięcy

## UniAkcje Małych i Średnich Spółek



ryzyko portfela  minimalne  niskie  umiarkowane  wysokie  bardzo wysokie

Dla ceniących inwestycje z wysokim potencjałem wzrostu przedsiębiorstw z segmentu małych i średnich spółek.

Pełny opis subfunduszu dostępny pod linkiem:

<https://www.union-investment.pl/files/pl/karty-subfunduszy/uniakcje-malych-i-srednich-spolek.pdf>



## Strategie smart beta



ryzyko portfela  minimalne  niskie  umiarkowane  wysokie  bardzo wysokie

Dla ceniących połączenie najlepszych strategii akcyjnych w jednym rozwiązaniu.



## Strategie absolute return akcyjne



ryzyko portfela  minimalne  niskie  umiarkowane  wysokie  bardzo wysokie

Dla ceniących zarabianie na rynkach akcji przy ograniczonym ryzyku.



## Strategie absolute return dłużne



ryzyko portfela  minimalne  niskie  umiarkowane  wysokie  bardzo wysokie

Dla ceniących zarabianie na rynku długu niezależnie od sytuacji rynkowej.



## UniAktywny Pieniężny



ryzyko portfela  minimalne  niskie  umiarkowane  wysokie  bardzo wysokie

Spokojne inwestowanie dla poszukujących zysku wyższego niż na depozytach bankowych. Niskie ryzyko inwestycyjne.

Pełny opis subfunduszu dostępny pod linkiem:

<https://www.union-investment.pl/files/pl/karty-subfunduszy/uniaktywny-pieniezny>



## BONUS – potencjał na najbliższe 6 miesięcy

## UniAkcje: Daleki Wschód



ryzyko portfela  minimalne  niskie  umiarkowane  wysokie  bardzo wysokie

Potencjał zysków z najbardziej dynamicznych rynków akcji Dalekiego Wschodu.

Pełny opis subfunduszu dostępny pod linkiem:

[www.union-investment.pl/files/pl/karty-subfunduszy/uniakcje-daleki-wschod.pdf](http://www.union-investment.pl/files/pl/karty-subfunduszy/uniakcje-daleki-wschod.pdf)

**Bonus**  
potencjał na  
najbliższe 6 miesięcy



## 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 oraz oczekiwania ich kształtowania się w przyszłości.
- Typy inwestycyjne są opracowywane przez zarządzających subfunduszami oraz analityków rynkowych Union Investment TFI S.A.

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

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

Prezentowane wyniki finansowe dotyczą wskazanego okresu w przeszłości i nie gwarantują podobnych wyników w przyszłości. Prezentowane wyniki nie uwzględniają opłat manipulacyjnych związanych z inwestycją w dany subfundusz ani podatków. Wyniki mogą być pomniejszone o pobrane opłaty manipulacyjne i należne podatki. Subfundusz UniEURIBOR 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 Pieniężny 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>SP10</sup> oraz UniObligacje Aktywne, UniAkcje: Daleki Wschód, UniEURIBOR, UniAkcje Biopharma, UniAkcje Selektywny Globalny, SGB Zagraniczny w UniFundusze<sup>SP10</sup>. Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów UniKorona Pieniężny, UniKorona Obligacje, UniStabilny Wzrost, UniKorona Zrównoważony, UniAkcje: Daleki Wschód, UniAktywne Pieniężny, SGB Zagraniczny, SGB Dłużny, UniGotówkowy Aktywa Polskie w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a w przypadku UniDolar Pieniężny, UniObligacje: Nowa Europa, UniAkcje: Turcja, UniAkcje Dywidendowy oraz UniLokata 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, 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). Niniejszy materiał nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestycją w fundusze inwestycyjne. Decyzje inwestycyjne dotyczące inwestowania w fundusze inwestycyjne powinny być podejmowane wyłącznie po zapoznaniu się z Prospektami Informacyjnymi funduszy zawierającymi szczegółowe informacje w zakresie: czynników ryzyka, zasad sprzedaży jednostek uczestnictwa funduszy, tabeli opłat manipulacyjnych oraz informacji podatkowych. Prospekty informacyjne, Kluczowe informacje dla Inwestorów, Informacje dla Klienta AFI, tabela opłat, dane o ryzyku inwestycyjnym i podatkach dostępne są na stronie [www.union-investment.pl](http://www.union-investment.pl).

Wyniki subfunduszy typu master-feeder nie odzwierciedlają wyników funduszy docelowych. Źródło danych wyników inwestycyjnych subfunduszy wymienionych w broszurze: oficjalna wycena publikowana na stronie [www.union-investment.pl](http://www.union-investment.pl).