

Typy inwestycyjne dla Klientów Indywidualnych

Twoja droga do zysku!

Na czym opierają się nasze typy?



Sytuacja w strefie makro

Negatywne skutki Brexitu w chwili obecnej ograniczają się do samej Wielkiej Brytanii. Mimo wcześniejszych obaw kapitał nie ucieka z gospodarek rozwijających się. Jednak wynik referendum zwiększa ryzyko podobnych działań w innych krajach Unii Europejskiej. Niedługo czeka nas referendum konstytucyjne we Włoszech oraz wybory prezydenckie w USA. Aktualnie obserwujemy spadek niepewności oraz stosunkowo pozytywne wyceny akcji na rynkach rozwiniętych, co sugeruje umiarkowanie pozytywne nastawienie do ryzykownych aktywów.

Światowy wzrost gospodarczy jest nadal stosunkowo wąty i wydarzenia typu Brexit niestety nie służą poprawie tej sytuacji. Dobrą informacją jest stabilizacja sytuacji w Chinach, co powinno wspierać rynek akcji w tamtym regionie. Mimo to światowa gospodarka nadal pozostaje czuła na negatywne wydarzenia. Optymistyczna w tej sytuacji wydaje się poprawa wskaźników wyprzedzających (PMI).

Spadły oczekiwania dotyczące tempa i skali podwyżek stóp przez FED. Dane z rynku pracy w USA są stosunkowo neutralne. Taka sytuacja stabilizuje wartość dolara i jest korzystna dla niektórych rynków wschodzących. Negatywnie zaskoczyły odczyty wzrostu PKB w drugim kwartale.

Polska i Turcja między słabym sentymentem a dużym potencjałem

W Polsce sytuacja gospodarcza pozostaje stabilna. Mimo lekkiego zaniepokojenia odczytami PKB za drugi kwartał prognozy wzrostu na cały rok nie powinny być zagrożone. Jednocześnie taniejąca ropa może skutecznie przyczynić się do spadku inflacji. W takiej sytuacji RPP może pokusić się o obniżkę stóp procentowych. Działania takie będą intensywnie wspierały polskie obligacje, które mogą znacząco podrożeć. Wyceny spółek są na atrakcyjnych poziomach. Projekt reformy frankowej okazał się łagodniejszy od zapowiedzi, co polepszyło sytuację wielu banków. Potencjalnym zagrożeniem dla akcji dalej pozostaje niejasna sytuacja z OFE, co burzy nieco sentyment. W Turcji obserwujemy dużą niepewność. Konsekwencją puczu może być w długim terminie znaczący odpływ kapitału zagranicznego. Tym niemniej w krótkim horyzoncie scementowanie władzy może wywołać pozytywne skutki.

Taki obraz rynku stwarza wiele możliwości. W kategorii funduszy preferujemy te z ograniczoną zależnością od wahań całego rynku, a nastawionych bardziej na wybór najlepszych aktywów. W związku z tym zwracamy uwagę na potencjał funduszy, mogących stosować strategię *absolute return*. W razie realizacji scenariusza poprawy sytuacji na polskim długu preferowaną klasą aktywów są obligacje skarbowe. Na świecie widoczny jest powrót kapitału do krajów rozwijających się w Azji. Jednoczesna stabilizacja sytuacji w Chinach pozwala mieć nadzieję, że kraje regionu będą zachowywały się ponadprzeciętnie. Wśród inwestorów ceniących sobie spokojne inwestowanie w bieżących, dość niepewnych warunkach rynkowych, zainteresowaniem mogą się cieszyć fundusze pieniężne.

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



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

Strategia dla osób, które chcą zarabiać niezależnie od sytuacji rynkowej.



UniAkcje: Daleki Wschód



ryzyko portfela



minimalne



niskie



umiarkowane



wysokie



bardzo wysokie

Strategia dla osób, które chcą zarabiać niezależnie od sytuacji rynkowej.

Pełny opis subfunduszu dostępny pod linkiem:

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



UniObligacje: Aktywny



ryzyko portfela



minimalne



niskie



umiarkowane



wysokie



bardzo wysokie

Okazja na potencjał zysku z obligacji z regionu Europy Środkowo-Wschodniej. Dla inwestorów ceniących aktywność.

Pełny opis subfunduszu dostępny pod linkiem:

<https://www.union-investment.pl/fundusze-inwestycyjne/uniobligacje-aktywny>



UniAktywny Pieniężny – aktywnie ku zyskom



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/uniaktywny-pieniezny>



Strategie *absolute return* dłużne



ryzyko portfela



minimalne



niskie



umiarkowane



wysokie



bardzo wysokie

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



Chcesz wiedzieć więcej?

Dzwoń: 801 144 144

Wejdź na 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\ 95. • 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. • 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^{FIO} oraz UniBessa, UniObligacje Aktywne, UniObligacje Zamiennie, UniStrategie Dynamiczne, UniAkcje: Daleki Wschód, UniEURIBOR, UniDynamiczna Alokaacja Aktywów, UniAkcje Biopharma, UniAkcje Globalny Dywidendowy, SGB Zagraniczny w UniFundusze^{SFO}. • 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.