

Rewelacyjne pierwsze półrocze. Perspektywy nadal obiecujące.

- Za nami rewelacyjne półrocze na rynkach finansowych. Aż 10 subfunduszy Union Investment TFI pobiło już swoje tegoroczne cele inwestycyjne!
- Najwięcej – zgodnie z przewidywaniami – zarobiły fundusze akcyjne. Bardzo dobrze spisały się także strategie mieszane, obligacyjne i pieniężne.
- Nasi zarządzający szacują, że do końca 2017 r. mogą osiągnąć nawet 15-20% stopy zwrotu z funduszy akcji i 3-4% z funduszy gotówkowych i pieniężnych.

Strategie aktywne niezmiennie na czele

Zgodnie z naszymi prognozami, pierwsza połowa 2017 roku upłynęła pod znakiem hossy na warszawskiej giełdzie. Dobrą koniunkturę rynkową wykorzystały nasze strategie oparte na **polskich akcjach**: UniKorona Akcje (+13,73%), UniAkcje Wzrostu (+13,41%) oraz UniAkcje Małych i Średnich Spółek (+13,26%). Świetne wyniki wypracowały także subfundusze UniAkcje: Turcja, UniAkcje: Nowa Europa.

Oceniamy, że rynki akcji wciąż mają potencjał. Silne ożywienie gospodarcze w Polsce i w strefie euro przełoży się na wzrost przychodów i zysków najlepiej zarządzanych spółek notowanych na GPW. A to pozwoli na dalszy wzrost cen ich akcji. Dlatego **szacujemy, że wyniki funduszy akcyjnych mogą sięgnąć 15-20% w 2017 roku.**

Hossa na rynku długu wsparła fundusze obligacyjne

Solidny wzrost gospodarczy, stabilizacja inflacji oraz dobra sytuacja budżetowa Polski sprawiły, że w minionym półroczu dużym popytem ze strony inwestorów zagranicznych cieszyły się także polskie obligacje skarbowe. Spadek rentowności (wzrost cen) w pełni wykorzystały nasze **aktywnie zarządzane subfundusze obligacyjne**: UniObligacje Aktywny (+3,60%) i SGB Dłużny (+3,29%).

Po pierwszym półroczu bardzo bliskie pobicia tegorocznych celów inwestycyjnych są ponadto: UniObligacje FIZ (+2,56%), UniAbsolute Return Dłużny FIZ (+2,52%) i UniKorona Obligacje (+2,40%). Jest szansa na to, że nie tylko strategie aktywne, ale także obligacyjne zarobią w tym roku więcej, niż dotychczas oczekiwaliśmy.

Świetna dyspozycja funduszy pieniężnych

Doskonałą dyspozycję prezentują także strategie gotówkowe i pieniężne. Nasz sztandarowy **subfundusz pieniężny zarządzany przez Andrzeja Czarneckiego, UniKorona Pieniężny**, zarobił w pierwszym półroczu aż 2,29%.

Uważamy, że tegoroczny potencjał bezpieczniejszych strategii jest dużo wyższy, niż wcześniej zakładaliśmy. Dlatego szacujemy, że **fundusze gotówkowe i pieniężne dadzą zarobić do końca 2017 r. do 3-4%**.

Cele inwestycyjne na rok 2017	Subfundusze	Stopa zwrotu w I półroczu 2017	Szacowany wynik do końca 2017 roku
Fundusze akcji: 10-12% (akcji tureckich: 5%)	UniKorona Akcje	13,73%	15-20%
	UniAkcje Wzrostu	13,41%	
	UniAkcje Małych i Średnich Spółek	13,26%	
	UniAkcje Turcja	12,44%	
	UniAkcje: Nowa Europa	10,58%	
Fundusze gotówkowe i pieniężne: 2,0-2,6%	UniKorona Pieniężny	2,29%	3-4%
	UniAktywny Pieniężny	1,97%	

Źródło: <https://www.union-investment.pl/wycena-funduszy>. Dane na dzień 30.06.2017 r.

Masz pytania?



800 567 662

(+48) 22 449 03 33 (od poniedziałku do piątku, od 8.00 do 18.00)



tfi@union-investment.pl

Niniejszy materiał jest upowszechniany w celu reklamy lub promocji usług świadczonych przez Union Investment TFI S.A. 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^{FO} oraz UniObligacje Aktywne, UniAkcje: Daleki Wschód, UniEURIBOR, UniAkcje Biopharma, UniAkcje Globalny Dywidendowy, SGB Zagraniczny w UniFundusze^{SFO}.

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów UniKorona Pieniężny, UniKorona Obligacje, UniStabilny Wzrost, UniKorona Zrównoważony, UniAkcje: Daleki Wschód, UniAktywny 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, 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, Kluczowe informacje dla Inwestorów, Informacje dla klienta AFI, tabele opłat, dane o ryzyku inwestycyjnym i podatkach dostępne są na stronie www.union-investment.pl.

Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działa na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych (obecnie: Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 1 czerwca 1995 r., nr decyzji KPW-4073-11/95.