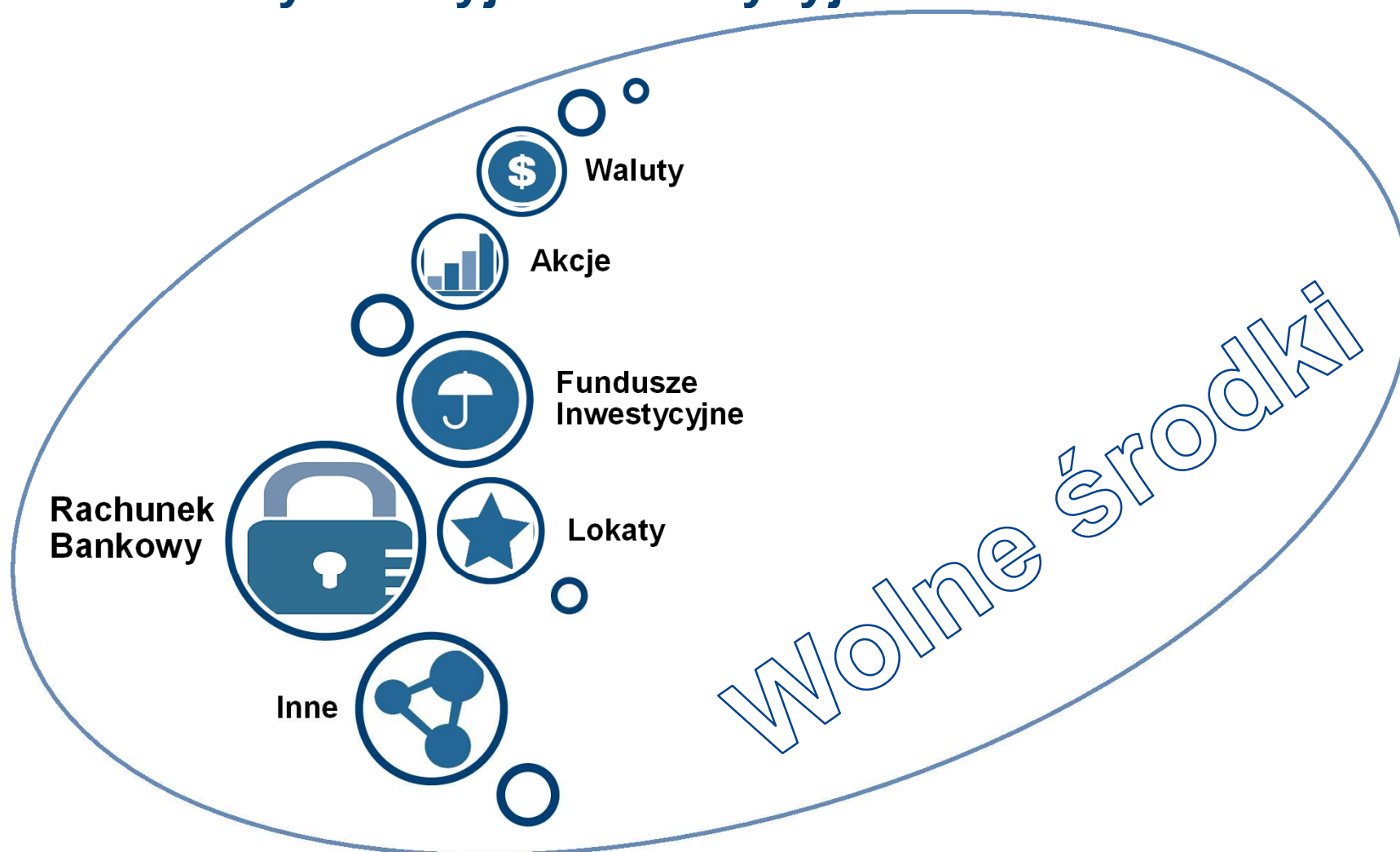


Firma to z reguły konserwatywny,  
bezpieczny inwestor, więc  
nie polecalibyśmy funduszy innych  
niż pieniężne czy gotówkowe.  
Z tej puli produktów warto wybierać  
te, które dają pewność, stabilność  
i jakość zarządzania.

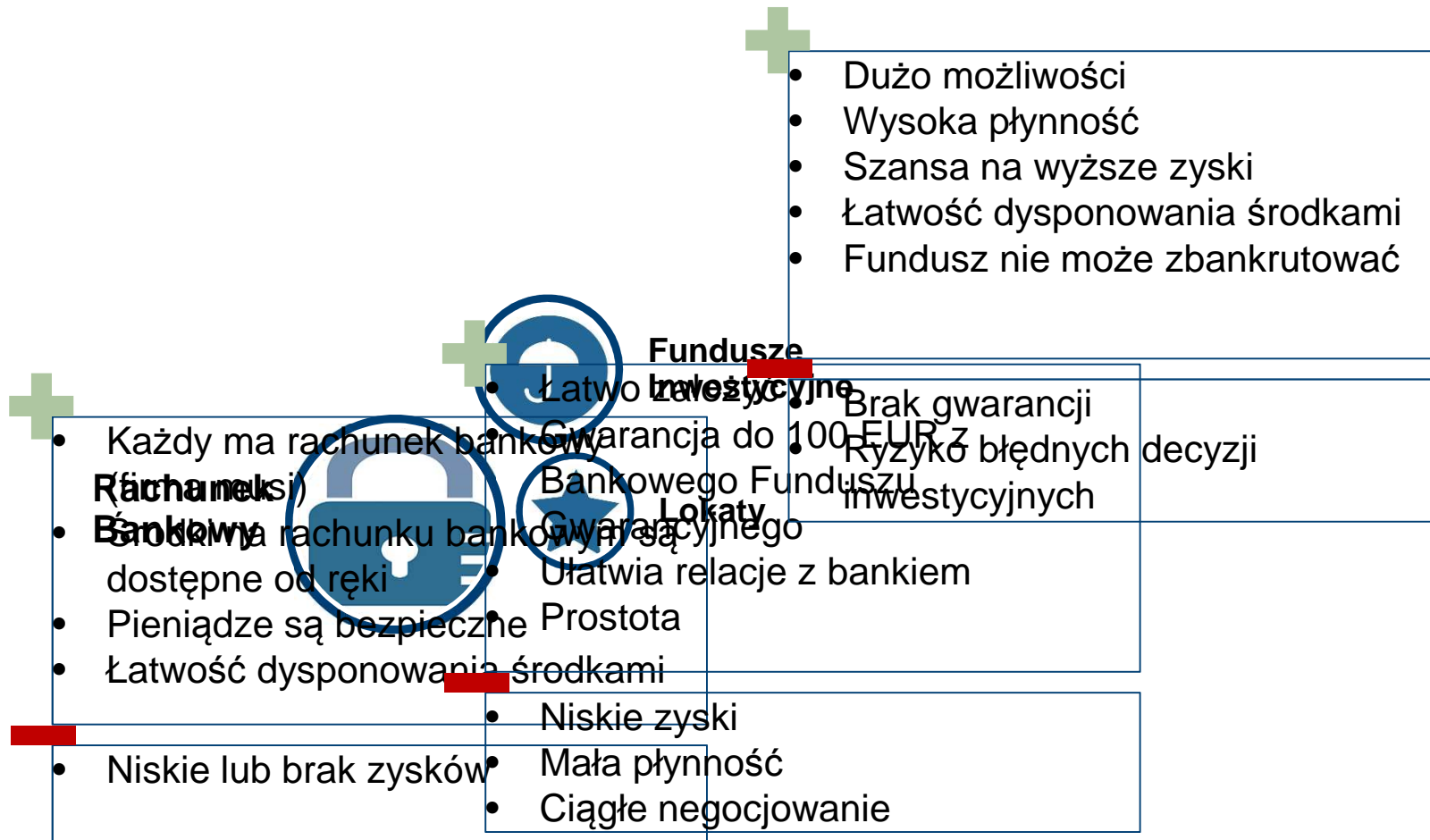
Adam Lipka-Bebeniec  
Ekspert ds. Klientów  
Instytucjonalnych



# Instrumenty lokacyjno-inwestycyjne



# Najbardziej popularne formy lokowania



## Masz to jak w banku – co to oznacza dzisiaj?



**Lehman  
Brothers –  
amerykański  
bank, jeden  
z największych  
w USA.**

- Czwarty co do wielkości bank inwestycyjny na świecie
- W chwili bankructwa bank zarządzał 600 miliardami dolarów (po ówczesnym kursie to ok. 1,5 bln zł.). Dla porównania – dochody polskiego budżetu to to ok. 275 mld zł

Źródło: <http://wyborcza.pl>

- 15 września 2008 roku

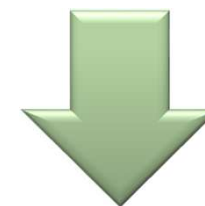
**OGŁOSZENIE UPADŁOŚCI  
BANKU**



- Panika na giełdach
- Kryzys finansowy na świecie
- Straty klientów



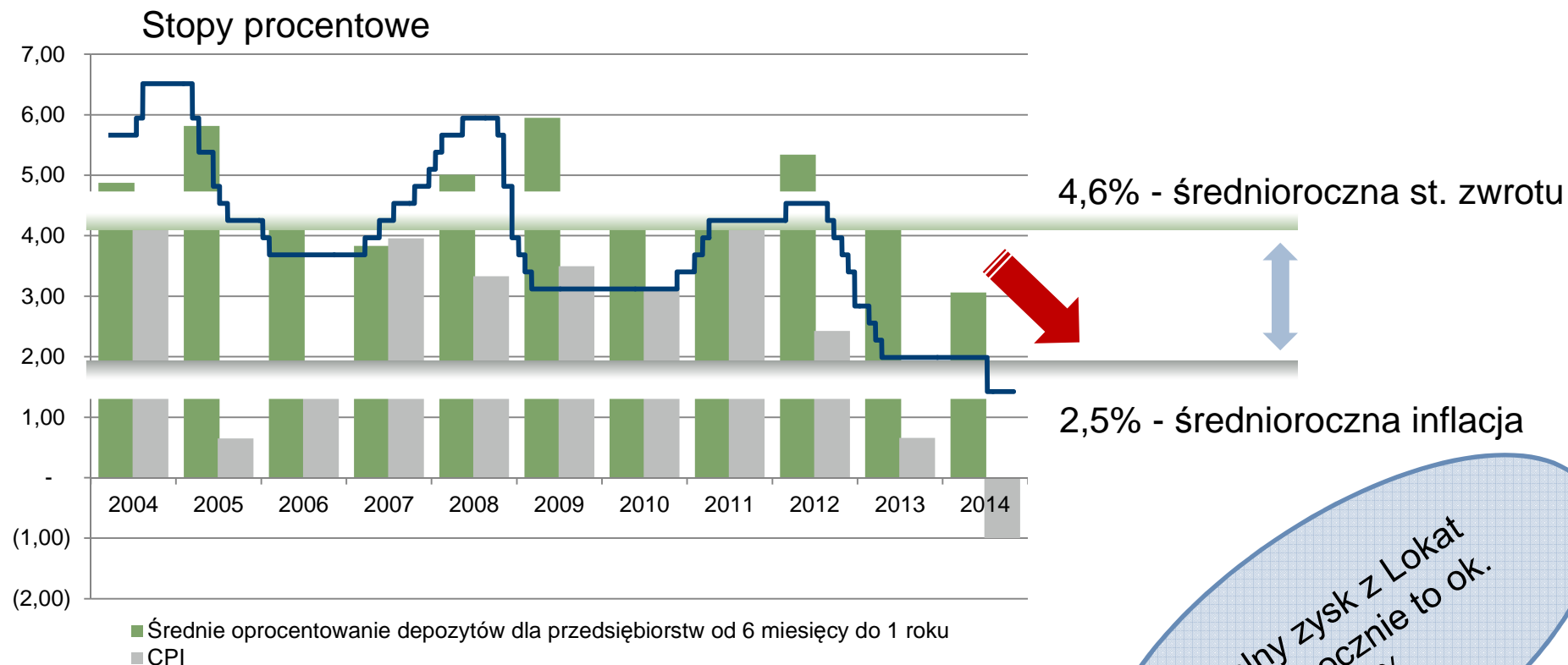
## Wartość Depozytów, a BFG



Lokaty

 Union  
Investment

# Lokaty bankowe na tle inflacji



Źródło – Opracowanie własne, dane na 31.01.2015



Lokaty

Union  
Investment

## Czym jest fundusz inwestycyjny?

**Fundusz Inwestycyjny** jest instytucją wspólnego inwestowania, która łączy środki pieniężne inwestorów, tworząc jeden portfel inwestycyjny, zawierający różnorodny zbiór instrumentów finansowych dostępnych na rynku np. akcji, obligacji

- **Mocne podstawy prawne:**

- Towarzystwo działa na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie: Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 14 grudnia 2000 r.
- Fundusz działa na podstawie Ustawy
- Fundusz nie może zbankrutować
- Aktywa funduszu należą do inwestorów



## Fundusz pieniężny to większa niezależność

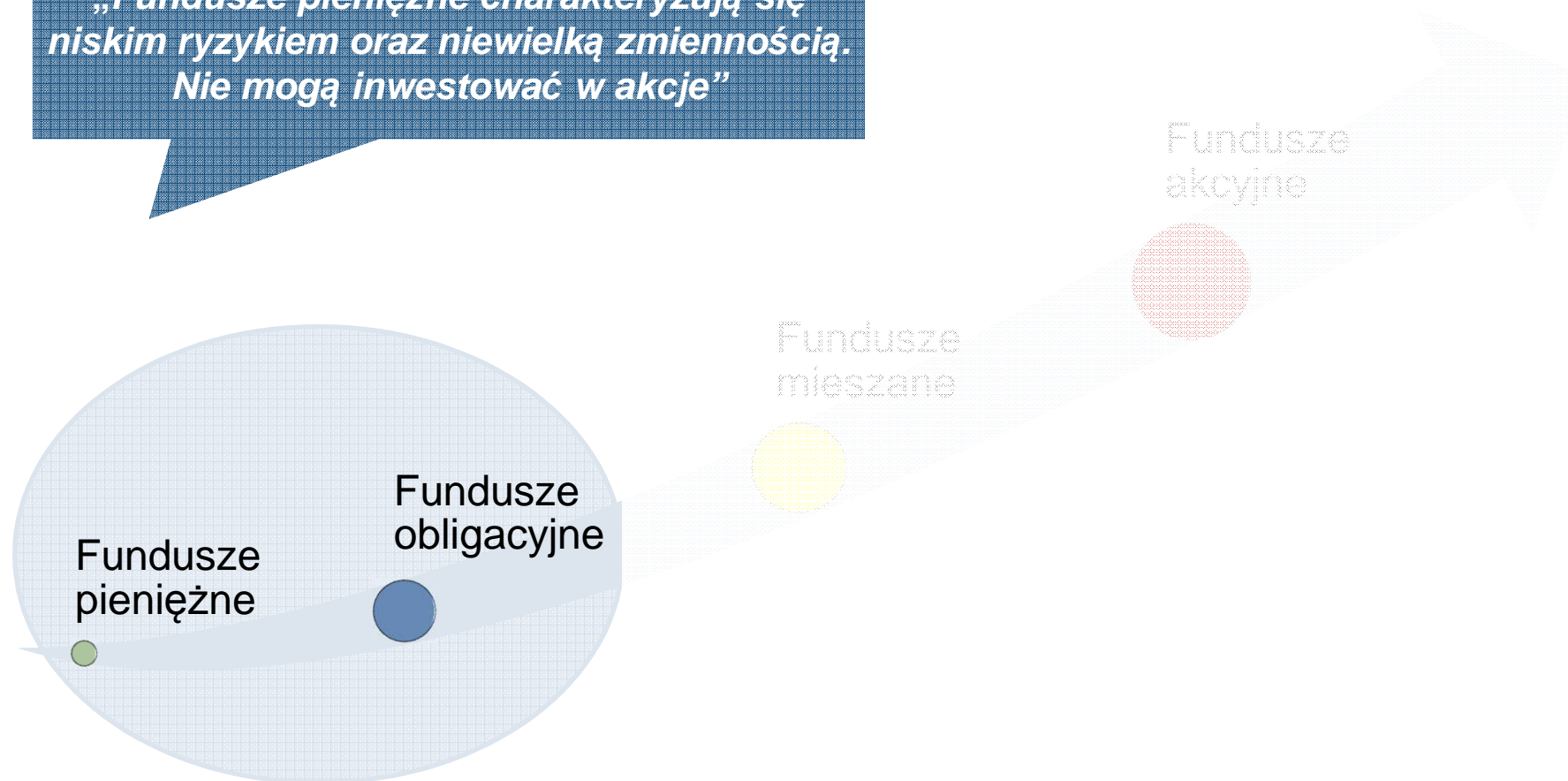
	Fundusz	Lokata bankowa
OKRES INWESTYCJI	<b>Samodzielna decyzja</b>	Czas inwestycji określony odgórnie
PŁYNNOŚĆ	<b>Wpłaty i wypłaty w dowolnym czasie</b> (zarządzanie środkami)	Jednorazowa wpłata i wypłata
BEZPIECZEŃSTWO	<b>Nadzór KNF</b> , fundusz nie może zbankrutować	Nadzór KNB, gwarancja wypłaty części środków
ELASTYCZNOŚĆ	<b>Płynna reakcja na zmiany stóp %</b>	Nie uwzględnia przyszłych zmian stóp procentowych
ZYSKOWNOŚĆ	<b>Cel: rentowność ponad 1-roczną lokatę</b>	Im wyższe oprocentowanie lokaty tym mniejsza wiarygodność banku
OBSŁUGA	Zlecenia składane 24h na dobę, Osobiście, Internet, Telefon	Zlecenia składane 24h na dobę, Osobiście, Internet, Telefon
OPŁATY	<b>Zero opłat</b> przy wypłacie środków	Często zysk pomniejszany w przypadku zerwania lokaty









## Fundusz, a ryzyko

*„Fundusze pieniężne charakteryzują się niskim ryzykiem oraz niewielką zmiennością. Nie mogą inwestować w akcje”*




# Dobry fundusz pieniężny minimalizuje ryzyko kredytowe

Rozpatrzmy przypadek, gdy Klient ma do zainwestowania 1 mln PLN

Obligacja korporacyjna	Obligacja rządowa	Lokata bankowa	Fundusz pieniężny
Obligacje banku X nie wykupują się	Państwo Y bankrutuje	Bank X bankrutuje	Obligacje banku X nie wykupują się
 <p>np. ze sprzedaży majątku</p>	 <p>Pozostała wartość tzw. „hair cut”</p>	 <p>100 tys. EUR z BFG (Bankowego Funduszu Gwarancyjnego)</p>	 <p>pozostałe lokaty funduszu</p>

 - środki utracone

 - środki utrzymane i/lub odzyskane

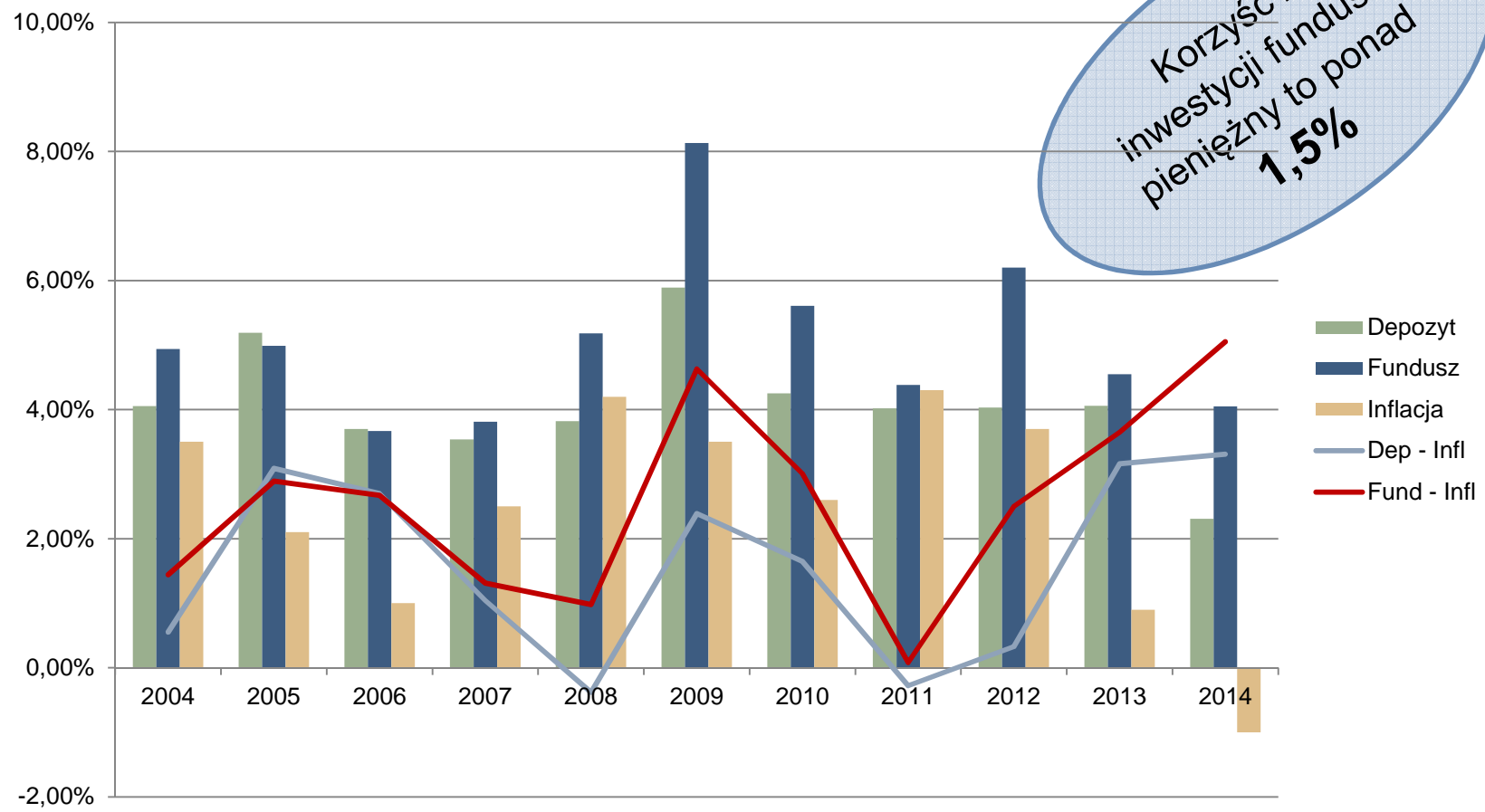
 Dzięki znacznej dywersyfikacji, fundusz chroni środki firmy przed utratą ich znaczącej części w przypadku bankructwa poszczególnego kraju lub spółki.



Fundusze  
Inwestycyjne

 Union  
Investment

# Fundusz pieniężny na tle lokaty



Źródło – Opracowanie własne, dane na 31.01.2015



Fundusze Inwestycyjne



## Inne możliwości

*„Fundusze pieniężne wykorzystuję pod zabezpieczenie. Dzięki temu środki cały czas pracują”*

*„Nie muszę przechodzić procedury przetargowej, ponieważ w funduszu pieniężnym nie ma kosztów ( w ujęciu księgowym) ”*

*„Nie muszę negocjować stawek depozytów z kilkoma bankami oraz pilnować terminu zapadalności. To oszczędność czasu”*

*„Środki ulokowane w funduszu nie wchodzi do masy upadłościowej banku”*



## W razie pytań prosimy o kontakt:



**Osoba kontaktowa: Adam Lipka-Bebeniec**

Tel. (+48 22) 449 04 97

Kom. +48 609 603 407

e-mail: [alipka@union](mailto:alipka@union)



# Zastrzeżenia prawne

Przedstawione informacje finansowe dotyczą wskazanego okresu w przeszłości i nie gwarantują podobnych wyników 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.

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 Sektory Wzrostu, UniAkcje: Nowa Europa, UniKorona Akcje, UniKorona Zrównoważony, UniStabilny Wzrost, UniObligacje: Nowa Europa, UniAkcje: Turcja, UniAkcje Dywidendowy w UniFundusze<sup>FIO</sup> oraz UniTotal Trend i UniObligacje Aktywne w UniFundusze<sup>SFIO</sup>.**

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów UniKorona Pieniężny, UniKorona Obligacje, UniBezpieczna Alokacja, UniStabilny Wzrost, UniKorona Zrównoważony, UniLokata 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, 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).

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.

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).

Powyższe informacje zostały umieszczone w celu reklamy i promocji usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lubi więcej instrumentów finansowych świadczonych przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Informacje te nie stanowią oferty zawarcia Umowy o zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lubi więcej instrumentów finansowych przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Z każdą strategią inwestycyjną związane są określone czynniki ryzyka, wskazane w Umowie o zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lubi więcej instrumentów finansowych przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz w Prospekcie informacyjnym świadczenia usług zarządzania portfelem instrumentów finansowych przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Union Investment TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie: Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 14 grudnia 2000 r. Komisja Nadzoru Finansowego nie jest organem, który zatwierdził lub zaakceptował produkty lub usługi Towarzystwa.

Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. uzyskało zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie: Komisja Nadzoru Finansowego) na rozszerzenie przedmiotu działalności o zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie (obecnie: działalność polegająca na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lubi więcej instrumentów finansowych).