

UMA SEMANA DOS FUNDOS

czyli, tydzień w Funduszach

5 lipca 2011

*** INDEKSY * WALUTY * SUROWCE * INDEKSY * WALUTY * SUROWCE * INDEKSY ***

indeks	kurs PLN	zmiana tygodniowa
WIG20	2 813,35	0,42%
mWIG40	2 851,29	-0,80%
sWIG80	12 083,89	0,56%
WIG	48 551,19	0,32%
DJIA	12 531,76	5,00%
S&P500	1 331,57	4,98%
NASDAQ	2 800,97	5,58%
DAX 30	7 415,5	4,13%
CAC-40	4 005,41	5,83%
FTSE 100	5 985,17	5,05%
Nikkei 225	9 868,07	1,96%
Hang Seng	22 398,1	2,94%
Bovespa	63 240,41	3,64%

największe zmiany (WIG20)		
spółka	kurs PLN	zmiana tygodniowa
KGHM	196,7	4,29%
PGNiG	4,4	2,56%
TVN	16,19	2,21%
PBG	138,6	-8,76%
Kernel	74,6	-6,75%
PGE	23,62	-4,29%

waluta	kurs	zmiana tygodniowa
EUR/PLN	3,9427	-1,11%
USD/PLN	2,7187	-3,30%
CHF/PLN	3,2052	-4,97%
GBP/PLN	4,3656	-2,76%
EUR/USD	1,4488	1,88%
USD/JPY	80,83	0,50%

surowiec	kurs PLN	zmiana tygodniowa
Miedź	9315	3,74%
Ropa	109,59	2,95%
Złoto	1486,05	-1,14%
Srebro	33,93	-2,20%

Materiał jest prezentowany w celach informacyjnych i nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych. Niniejszy dokument nie może być kopiowany, cytowany lub rozpowszechniany w jakikolwiek sposób bez uprzedniego pisemnego zezwolenia wyżej wskazanych podmiotów. Informacje zawarte w dokumencie są dobierane zgodnie z najlepszą wiedzą jego autorów i pochodzą ze źródeł uznawanych za wiarygodne, jednakże autorzy nie gwarantują ich dokładności i kompletności. Autorzy zastrzegają, że dokument ma wyłącznie charakter informacyjny i nie może być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych. Autorzy nie ponoszą odpowiedzialności za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych wskutek interpretacji powyższego dokumentu. Przed dokonaniem inwestycji w fundusze inwestycyjne należy zapoznać się z Prospektem Informacyjnym. Adresaci tego dokumentu powinni wziąć pod uwagę fakt, że Towarzystwo zarządza funduszami inwestycyjnymi i otrzymuje z tego tytułu opłatę za zarządzanie, której stawka różni się pomiędzy poszczególnymi funduszami. W konsekwencji, w ekonomicznym interesie Towarzystwa leży lokowanie przez Klientów środków w funduszach inwestycyjnych przez nie zarządzanych oraz lokowanie środków w takich funduszach inwestycyjnych, które z uwagi na indywidualną sytuację Klienta, w tym jego poziom awersji do ryzyka oraz horyzont inwestycyjny mogą być uznane za nieodpowiednie dla niego.

To był tydzień...

Wcześniejsza siła rodzimego rynku odeszła w niepamięć i nasz parkiet drugi tydzień z rzędu zachowywał się niezmiennie słabo względem zachodnich indeksów. Najgorsze w relacji tygodnia okazały się spółki średnie zgromadzone w indeksie mWIG40, natomiast niespodziewanie najlepszą inwestycją okazał się indeks najmniejszych spółek sWIG80.

W ramach najlepiej zachowujących się spółek na prowadzenie wysunął się KGHM, którego akcje zwiększyły swoją wartość o ponad 4%. Również inna cykliczna, surowcowa spółka PGNiG wypadła lepiej od rynku i jej walory zyskały w relacji tygodnia przeszło 2%. Zdecydowanie więcej od zyskujących było jednak spółek tracących na wartości. Najgorszą inwestycją były akcje PBG, których kurs zniżył się aż o 8,7%. Spółka poinformowała o przejęciu Rafako za - w opinii rynku - wygórowaną cenę. Również inny przejmujący silnie tracił. Chodzi o Kernel, który za 140 mln USD ma zakupić Ukraińską Czarnomorską Industrię. Słabo w relacji tygodnia wypadły ponadto spółki energetyczne PGE oraz Tauron. Zniżył się również Getin Holding, który ze swoich struktur wydzielił cenną grupę Getin Noble Bank.

Koniec pierwszego półrocza wraz z przyjęciem przez Grecję pakietu oszczędnościowego spowodował potężną dawkę optymizmu na światowych parkietach. Silnie zyskiwały wszystkie ryzykowne aktywa, a najbardziej parkiet francuski. Pamiętać bowiem warto, że banki notowane w Paryżu są najbardziej zaangażowane w dług Hellady, która za sprawą przyjętych oszczędności może liczyć na dalszą pomoc finansową.

Na wartości zyskiwały również surowce, czego przyczyną była nadzieja inwestorów na wychodzenie globalnej gospodarki z obserwowanego w ostatnich miesiącach spowolnienia. Słabsze były jedynie metale szlachetne. Zyskiwało natomiast euro i złoty, który najbardziej umocnił się względem franka szwajcarskiego.