

SYTUACJA NA RYNKACH AKCJI

Czerwiec okazał się spadkowym miesiącem dla światowych rynków akcji. Negatywne tendencje miały miejsce zarówno na giełdach rynków wschodzących jak i na rynkach rozwiniętych, ale znowu developed markets zachowały się zdecydowanie lepiej. Indeksy giełdowe w Stanach Zjednoczonych zniżkowały o blisko 1,5%, japoński Nikkei obniżył swoją wartość o 0,6% a niemiecki DAX spadł o 4,7%.

Rynki wschodzące, a wśród nich warszawska giełda, zachowały się zwykle zdecydowanie gorzej. Indeks giełdy tureckiej, BIST 100, spadł w czerwcu o ponad 11%, oddając wszystkie zwyżki wypracowane od początku roku. Rynek rosyjski reprezentowany przez indeks RTS spadł o 4,2% w ostatnim miesiącu, zwiększając stratę od początku roku do blisko 14%. Giełda w Pradze obniżyła swoją wartość w czerwcu o 6,8%, dając od początku roku wynik na poziomie -12,2%. Wśród rynków w Europie Środkowej relatywnie najlepiej zachowała się giełda węgierska – indeks BUX spadł w czerwcu niewiele ponad 1 procent a od początku roku odnotowuje wzrost o 4,7%.

Polski rynek doświadczył spadków wśród największych spółek (WIG20 spadł o blisko 9% w czerwcu), podczas gdy małe i średnie spółki zachowywały się zdecydowanie lepiej – mWIG40 spadł o 1,2%, a sWIG80 wzrósł o 2,1%. Wśród sektorów dodatnią stopą zwrotu w czerwcu mogły się wyróżnić spółki medialne, budowlane i deweloperzy, natomiast pod presją znajdowały się spółki energetyczne i surowcowe.

SUBFUNDUSZE AKCYJNE AXA FIO

Ostatni miesiąc był wymagający dla uczestników rynku, ale fundusze akcyjne AXA FIO zachowywały się lepiej od szerokiego rynku:

- Subfundusz AXA Akcji miał w czerwcu wynik na poziomie -5,8% przy spadku indeksu WIG o 6,4%, natomiast od początku roku jednostka uczestnictwa subfunduszu zmieniła się o -1,5% przy spadku indeksu WIG o 5,7%;
- Subfundusz AXA Akcji „Big Players” spadł w ostatnim miesiącu o 5,2%, natomiast od początku roku jednostka uczestnictwa subfunduszu zmieniła się o -4,9%;
- Subfundusz AXA Equity Active Asset Allocation zanotował w czerwcu spadek na poziomie -5,8%, a od początku roku charakteryzuje się dodatnią stopą zwrotu na poziomie +3,98%, która jest znacznie lepsza niż stopy zwrotu z funduszy uniwersalnych akcji polskich.



/ Piotr Bujko, Zarządzający funduszami akcji /

Niniejszy materiał został przygotowany przez AXA TFI S.A. w dobrej wierze i z należytą starannością, tym niemniej ma on charakter wyłącznie informacyjny i nie należy go traktować jako rekomendacji inwestowania w jakiegokolwiek instrumenty finansowe. AXA TFI S.A. nie świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego i nie ponosi żadnej odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie niniejszej publikacji. Informacje na temat funduszu inwestycyjnego oferowanego przez AXA TFI S.A., w tym szczegółowe informacje na temat ryzyka inwestycyjnego znajdują w Prospekcie informacyjnym AXA FIO, dostępnym na stronie www.tfi.axa.pl oraz w siedzibie Towarzystwa. W związku z polityką inwestycyjną, cena jednostki uczestnictwa poszczególnych subfunduszy może charakteryzować się dużą zmiennością. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty co najmniej części zainwestowanych środków. Wyniki historyczne poszczególnych subfunduszy nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Poszczególne subfundusze mogą inwestować powyżej 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.