



LIST TOWARZYSTWA DO UCZESTNIKÓW

Szanowni Państwo,

Przedstawiamy Państwu półroczne sprawozdanie finansowe funduszu inwestycyjnego UNIQA Globalny FIO zarządzanego przez UNIQA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r.

Gospodarka światowa w dalszym ciągu znajduje się w procesie dezinflacji. W Polsce, według Głównego Urzędu Statystycznego, wskaźnik inflacji w czerwcu 2024 r. wyniósł w ujęciu rocznym 2,6% co oznacza, że inflacja w Polsce znalazła się w celu inflacyjnym NBP (2,5% r/r z symetrycznym przedziałem odchyłań o szerokości +/- 1 punktu procentowego w średnim okresie). Dla porównania w czerwcu 2023 r., indeks cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI) wzrósł o 11,5% r/r. Jednakże w drugiej połowie bieżącego roku oczekiwany jest wzrost inflacji, ze względu na wzrost cen administrowanych.

W całym pierwszym kwartale 2024 roku, Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała się na kontynuację scenariusza pozostawienia stóp procentowych na niezmiennym poziomie. Większość członków RPP wprost komunikuje rynkowi brak gotowości do obniżek stóp procentowych w 2024 r.

W między czasie w Stanach Zjednoczonych, Amerykańska Rezerwa Federalna (FED) podobnie jak krajowy bank centralny pozostawiła stopy procentowe bez żadnych zmian, choć inwestorzy wciąż przewidują ewentualne obniżki stóp przez FED na jesień br. Z kolei w Europie, Europejski Bank Centralny (ECB) rozpoczął cykl obniżek stop procentowych w strefie euro; w czerwcu br. ECB obniżył stopy procentowe o 25 punktów bazowych. Z drugiej strony indeks PMI dla przemysłu strefy euro obniżył się w czerwcu br. do 45,6 pkt z 45,8 pkt w maju - jest to najniższy poziom od 7-miu miesięcy.

Na rynku walutowym złoty polski osłabił się wobec dolara amerykańskiego o 2,25% (do 4,02 PLN/USD). Z kolei złotówka umocniła się w stosunku do euro o 0,71% (do 4,31 PLN/EUR) i do franka szwajcarskiego o 4,25% (do 4,48 PLN/CHF).

Na rynku surowców cena złota wzrosła o 12,79%, srebra o 21,85%, miedzi o 12,15%, a ropy naftowej (WTI) o 13,80%. Natomiast indeksy surowców Bloomberg Commodity Index (USD) oraz NYSE Arca Gold Miners (USD) wzrosły odpowiednio o 2,38% i 8,86%.

W pierwszym kwartale 2024 r. na rynkach kapitałowych, zdecydowana większość zagranicznych indeksów giełdowych zanotowała wzrosty, głównie z powodu trwającej hossy na spółkach technologicznych w USA. Globalny indeks rynków rozwiniętych MSCI World zanotował wzrost o 10,81%, a indeks rynków wschodzących MSCI Emerging Markets wzrósł o 6,11%. Wśród zagranicznych indeksów akcji amerykański S&P500, NASDAQ 100 i DJIA wzrosły odpowiednio o 14,48%, o 16,98% i o 3,79%, niemiecki DAX zwiększył o 8,86%, brytyjski FTSE 250 o 3,03%, japoński Nikkei 225 o 18,28%, a europejski indeks STOXX 600 zanotował wzrost o 8,86%. Z kolei francuski CAC 40 spadł o 0,85%.

Równocześnie krajowe indeksy giełdowe kontynuowały wzrosty z poprzedniego roku, z tymże indeks WIG wzrósł o 12,94%, WIG20 o 9,32%, mWIG40 o 12,66%, a sWIG80 o 10,37%.

Na rynku instrumentów dłużnych rentowność amerykańskich 10-letnich obligacji skarbowych wzrosła (ceny obligacji spadły) o 3,87% do 4,40%.

Z kolei indeks polskich obligacji skarbowych (TBSP) wzrósł o 0,98%, a rentowność polskich 10-letnich obligacji skarbowych wzrosła z 5,22% do 5,72%.

Do grupy czynników ryzyka (poza makroekonomicznymi), które będą mieć istotny wpływ na światową koniunkturę gospodarczą możemy zaliczyć przede wszystkim ryzyko geopolityczne. Składają się na to: nadal niezakończony konflikt militarny na linii Federacja Rosyjska – Ukraina, konflikt na bliskim wschodzie (strefa Gazy), napięcia w Azji (kwestia Tajwanu) czy zbliżające się jesienne wybory prezydenckie w USA.



Jednocześnie przekazujemy informację o uzyskanych stopach zwrotu za okres od 29 grudnia 2023 r. do 28 czerwca 2024 r. przez subfundusze UNIQA Globalny FIO dla jednostki uczestnictwa kategorii A, które wyniosły odpowiednio:

UNIQA Akcji Amerykańskich	17,17%
UNIQA Akcji Rynku Złota	10,03%
UNIQA Akcji Europejskich ESG	9,36%
UNIQA Globalny Akcji Walutowy	5,65%*
UNIQA Globalny Akcji	5,66%
UNIQA Globalnej Makroalokacji	2,45%
UNIQA Amerykańskich Obligacji Korporacyjnych	-0,34%
UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych	-0,36%
UNIQA Obligacji Węgierskich Walutowy	-5,07%**

*Stopa zwrotu dla UNIQA Globalny Akcji Walutowy podana jest dla jednostki uczestnictwa kategorii A1 za okres od 29 grudnia 2023 r. do 28 czerwca 2024 r.

**Stopa zwrotu dla UNIQA Obligacji Węgierskich Walutowy podana jest dla jednostki uczestnictwa kategorii A1 za okres od 29 grudnia 2023 r. do 28 czerwca 2024 r.

Informacja o przekształceniu UNIQA Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w UNIQA Globalny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

UNIQA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie (00-867), przy ul. Chłodnej 51 („UNIQA TFI”), informuje o przekształceniu z dniem 1 lipca 2024 r. UNIQA Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) w UNIQA Globalny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Przekształcenie”). Przekształcenie nie wymagało uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego i zostało dokonane w trybie określonym w art. 239 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, tj. poprzez zmianę statutu Funduszu przez UNIQA TFI. Przekształcenie nie ma wpływu na ciągłość i terminy realizacji zleceń związanych z uczestnictwem w Funduszu, w tym zleceń nabycia, zamiany, konwersji lub odkupienia jednostek uczestnictwa subfunduszy Funduszu. Przekształcenie nie ma też wpływu na ciągłość dostępu do serwisu fundusze.uniqa.pl umożliwiającego składanie zleceń w postaci elektronicznej. Przekształcenie nie powoduje zmiany numerów rachunków dla wpłat subfunduszy Funduszu, jak również nie skutkuje zmianą numerów subrejestrów uczestników Funduszu.

Jednocześnie przekazujemy informację o zmianie polityki inwestycyjnej dwóch subfunduszy UNIQA Globalny Fundusz Inwestycyjny Otwarty: UNIQA Akcji Europejskich ESG i UNIQA Globalny Akcji.

Subfundusz UNIQA Akcji Europejskich ESG zwiększył minimalny udział akcji do 80%. Dodatkowo wspomniany subfundusz zmienił kategorię z produktu jasnozielonego na ciemnozielony tzn. na taki, który spełnia kryteria z Artykułu 9 SFDR. Z kolei subfundusz UNIQA Globalny Akcji będzie lokował swoje aktywa bezpośrednio w instrumenty udziałowe większość swoich aktywów niezależnie od sytuacji rynkowej.

Szczegóły dotyczące zmian opisu lokat dokonywanych przez wyżej wymienione subfundusze są dostępne w prospekcie informacyjnym oraz w dokumencie zawierającym kluczowe informacje (KID) na stronie internetowej w sekcji dokumenty.

Bardzo dziękujemy za zaufanie, jakim obdarzyli nas Państwo. Będziemy dokładać wszelkich starań, aby świadczone przez nas usługi oraz stopy zwrotu osiągane przez nasze fundusze były dla Państwa satysfakcjonujące w kolejnych latach.



Z wyrazami szacunku

Robert Garnczarek

Prezes Zarządu

Paweł Mizerski

Wiceprezes Zarządu

Jan Matuszewski

Członek Zarządu

Mateusz Gołąb

Członek Zarządu