

26.07.2024 r.

AKCJE:

- Na krajowym rynku akcji jesteśmy od pewnego czasu świadkami spadków. WIG20 stracił od majowych szczytów 7%, a indeks rynków wschodzących 4%. Nie jest to jakaś znacząca różnica.
- Jako przyczynę często podaje się wskazanie 14 lipca J.D. Vance'a na kandydata na wiceprezydenta Stanów Zjednoczonych. Ma on negatywny stosunek do pomocy Ukrainie i stąd jakoby reakcja rynku. Trzeba jednak pamiętać, że i tak Donald Trump decydować będzie ewentualnie o pomocy zagranicznej, a polski rynek okazywał relatywną słabość już kilka tygodni przed tą nominacją.
- Być może to rosnące szanse na zwycięstwo republikanów stały za ostatnimi spadkami. Wydaje się to tym bardziej uzasadnione, że słabo zachowywały się całe rynki wschodzące, zapewne w obawie przed kolejną odstoną wojny handlowej z Chinami.
- Pytanie pozostaje, co dalej. Zwycięstwo Trumpa nie jest jednoznaczne z zakończeniem pomocy Ukrainie. Według ostatnich doniesień medialnych ma on nawet zwiększyć jej zakres w przypadku, gdyby Rosja odmówiła negocjacji. Oczywiście pozostają obawy o skutki protekcyjnej polityki handlowej, ale mogą być one nieco przesadzone, co pokazała zresztą poprzednia prezydentura Trumpa.
- Nie widać objawów osłabienia gospodarczego, spółki i ekonomiści są przekonani o nadchodzącej poprawie w kolejnych kwartałach. Obniżone wyceny w naszej opinii są bardziej okazją do zakupów niż powodem do niepokoju.

NOTOWANIA: 5 lat, dane na dzień: 25.07.2024 lub 24.07.2024 (dla SFIO)



źródło: analizy.pl

AgioFunds TFI S. A.

Pl. Dąbrowskiego 1
00-057 Warszawa

telefon: +48 22 531 54 54
e-mail: bok@agiofunds.pl



www.agiofunds.pl

Sprawdź nasze **PROMOCJE** pod adresem:

<https://agiofunds.pl/promocje/>

NOTA PRAWNA:

Informacje przedstawione w komentarzu mają wyłącznie charakter informacyjny i nie stanowią oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz.U.64.16.93 z późn. zmianami). Informacje te nie stanowią także rekomendacji inwestycyjnej ani porady inwestycyjnej i nie należy ich traktować jako zachęty do inwestowania w jakiejkolwiek instrumenty finansowe, w tym jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy inwestycyjnych S.A. („AgioFunds TFI S.A.”). Żadna z informacji zawartych w komentarzu nie stanowi doradztwa inwestycyjnego, rekomendacji inwestycyjnej, porad prawnych, podatkowych finansowych lub innego typu doradztwa dotyczącego nabycia lub zbycia jakichkolwiek papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych.

Skorzystanie przez użytkownika z informacji zamieszczonych w niniejszym komentarzu, jako przesłanki do podjęcia decyzji inwestycyjnej, następuje wyłącznie na ryzyko użytkownika.

Komentarz został przygotowany przez AgioFunds TFI S.A. AgioFunds TFI S.A. jak również zarządzane przez AgioFunds TFI S.A. fundusze inwestycyjne nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych funduszy (subfunduszy). Podane w komentarzu wyniki funduszy (subfunduszy) zarządzanych przez AgioFunds TFI S.A. mają wyłącznie charakter historyczny i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Inwestowanie w jednostki uczestnictwa wiąże się z ryzykami, w wyniku których zainwestowane środki mogą ulec zmniejszeniu lub utracie. Ze względu na skład portfela inwestycyjnego danego funduszu (subfunduszu) wartość aktywów netto takiego funduszu może cechować się dużą zmiennością. Wszelkie wymagane przepisami prawa informacje dotyczące funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez AgioFunds TFI S.A., w tym informacje o ryzykach związanych nabywaniem jednostek uczestnictwa funduszy i subfunduszy, znajdują się w prospektach informacyjnych i w skrótach prospektów informacyjnych funduszy, które są dostępne na stronie www.agiofunds.pl. Informacje zawarte w komentarzu podlegają ochronie na podstawie prawa autorskiego, w związku z powyższym nie należy ich kopiować, reprodukować, sprzedawać lub dystrybuować, publikować w całości lub w części, jak również wykorzystywać do celów komercyjnych lub reklamowych. Powyższe zastrzeżenia mają zastosowanie do wszelkich stron internetowych zawierających link do niniejszej strony utworzonych przez osoby trzecie na podstawie zgody AgioFunds TFI S.A. lub bez jego zgody.

AgioFunds TFI S. A.

Pl. Dąbrowskiego 1
00-057 Warszawa

telefon: +48 22 531 54 54
e-mail: bok@agiofunds.pl



www.agiofunds.pl