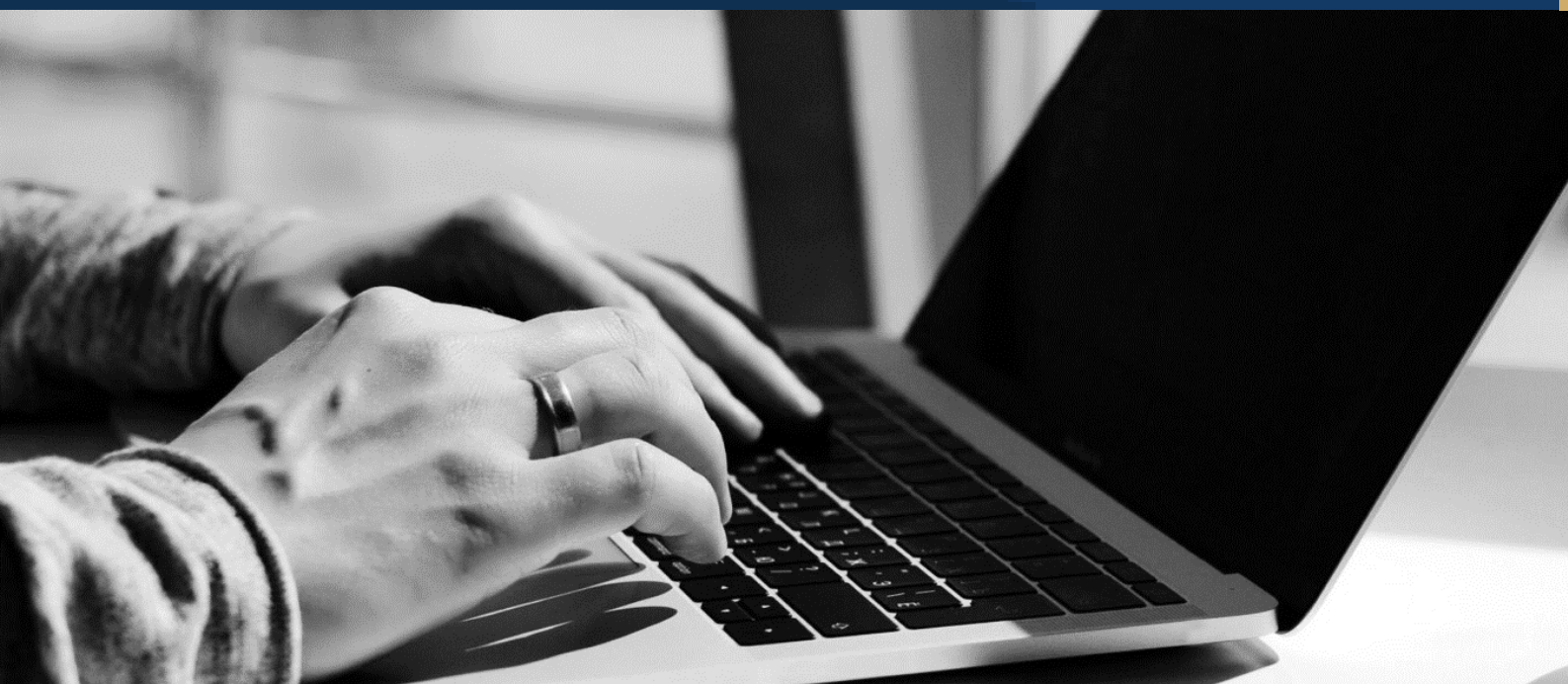


14/2022

Q Value Newsletter

18 lipca 2022



W TYM NUMERZE

Wyniki banków rozczarowały Wall Street

Wprowadzenie do dystrybucji w Polsce funduszu Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

 qvalue.pl

 [QvalueAFI](https://www.facebook.com/QvalueAFI)

 [qvalueafi](https://twitter.com/qvalueafi)

 [qvaluepl/](https://www.instagram.com/qvaluepl/)



Zapraszamy do lektury!

Inflacja, podwyżki stóp procentowych, wojna... - to jedne z najważniejszych tematów, którymi żyją obecnie inwestorzy na większości rynków. Wydarzeniem ostatniego tygodnia były dane o inflacji w USA, które ponownie zaskoczyły.

Jak co poniedziałek, oddajemy w Państwa ręce kolejny newsletter Q Value!

Michał Stanek, Prezes Zarządu Q Value S.A.

Aktualności

Fundusze Amundi Polska TFI S.A. już dostępne na platformie QFund.

Z przyjemnością informujemy, że fundusze otwarte, oferowane przez Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. są już dostępne na platformie [QFund](#).

Zapraszamy do kontaktu z naszymi Doradcami.





Aktualności

Dwa nowe tytuły uczestnictwa Schroder Investment Management (Europe) S.A. w PLN Hedged już dostępne dla Klientów Q Value

Dwa nowe tytuły uczestnictwa Schrodery w PLN Hedged:

1.Schroder ISF US Large Cap

2.Schroder ISF Global Sustainable Food and Water,

już dostępne dla Klientów Q Value na platformie [QFund](#) i u naszych Doradców.

Łącznie oferta TFI poszerzyła się do 26 propozycji inwestycyjnych w PLN Hedged.

Fundusze Schroder ISF US Large Cap

To fundusz znany już od lat. Jednostka w PLN Hedged to rozszerzenie oferty o tytuł uczestnictwa, który da polskim inwestorom możliwość inwestowania w fundusz akcji amerykańskich bez ryzyka walutowego.

Fundusz Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

To nowy fundusz, jaki został wprowadzony na lokalny rynek.

Dostępny jest w USD, EUR i PLN Hedged. Więcej informacji znajdą Państwo na temat tego funduszu w załączniku.

Więcej informacji w poniższym materiale przygotowanym przez TFI.

W przypadku pytań lub wątpliwości zapraszamy do kontaktu z naszymi Doradcami.



www.qvalue.pl



Wprowadzenie do dystrybucji w Polsce funduszu Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Inwestowanie w przyszłość zrównoważonej gospodarki żywnością i wodą

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water jest ukierunkowany na nowe technologie i strategiczne gałęzie przemysłu, które są niezbędne do zmiany gospodarki żywnością i wodą.

14/07/2022

Spółka Schroders wprowadziła dziś do dystrybucji w Polsce globalny portfel akcji, którego celem jest inwestowanie w spółki dążące do przejścia na bardziej zrównoważoną gospodarkę żywnościową i wodną. Fundusz działa od października zeszłego roku ale w dniu dzisiejszym wzbogaciliśmy ofertę dostępnych tytułów uczestnictwa o wersję dedykowaną polskim inwestorom w polskim złotym bez ryzyka walutowego (PLN Hedged).

Schroder ISF¹ Global Sustainable Food and Water zarządzany jest przez Marka Lacey, Felixa Odey i Alexa Monk. Stanowi on część Schroders Global Transformation Range, pakietu funduszy dających inwestorom długoterminową ekspozycję na najpotężniejsze i najtrwalsze tematy kształtujące przyszłość świata.

Fundusz jest skoncentrowany na nowych technologiach i strategicznych gałęziach przemysłu, które są niezbędne do zmiany gospodarki żywnością i wodą. Poszukuje możliwości inwestycyjnych w kluczowych łańcuchach wartości, w tym w takich dziedzinach jak gospodarka wodna, produkcja i przetwarzanie żywności, dystrybucja i recykling.

Zespół stosuje podejście tzw. silnego przekonania (ang. high conviction), bez ograniczeń i dąży do alokacji w 35-60 spółek. Fundusz koncentruje się na poszukiwaniu długoterminowego, zrównoważonego wzrostu zysków i przepływów pieniężnych przy zachowaniu rozsądnej wartości.

¹Schroder International Selection Fund

Materiał przygotowany przez Schroder Investment Management (Europe) S.A.



Wprowadzenie do dystrybucji w Polsce funduszu Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Inwestowanie w przyszłość zrównoważonej gospodarki żywnością i wodą

Lista możliwości inwestycyjnych skupiająca około 190 spółek została opracowana przy wykorzystaniu analizy papierów wartościowych oraz autorskich narzędzi Schrodery. Jej celem jest wyselekcjonowanie z globalnego rynku akcji spółek, które aktywnie przyczyniają się do zrównoważonego rozwoju gospodarki żywnością i wodą.

Ze względu na cele zrównoważonego rozwoju i kluczowe obszary inwestycji fundusz został zaklasyfikowany jako spełniający wymogi artykułu 9 rozporządzenia UE w sprawie ujawniania informacji na temat zrównoważonego finansowania.

Mark Lacey, szef działu Global Resource Equities i zarządzający portfelem SISF Global Sustainable Food and Water, komentuje:

„Nasz obecny system żywnościowy i wodny jest nie do utrzymania, a w ciągu najbliższych 30 lat doświadczymy bezprecedensowej presji w tym zakresie. Do 2050 roku świat będzie musiał produkować o 70% więcej żywności i wody pitnej, wytwarzając przy tym mniej dwutlenku węgla i zużywając o 70% mniej zasobów².

Regulacje prawne, zachowania konsumentów i nowe technologie szybko się zmieniają. Zaczynają one wpływać na długo odkładane zmiany, które są niezbędne, aby cały system stał się mniej emisyjny, mniej marnotrawny i mniej zanieczyszczający, przy jednoczesnej poprawie bioróżnorodności i promowaniu zdrowszego odżywiania na całym świecie. Według obecnych szacunków ta zmiana strukturalna będzie wymagała realokacji kapitału o wartości co najmniej 30 bln USD do 2050 r. .

Wierzymy, że firmy, których produkty i usługi ułatwiają ten ruch, będą cieszyły się dużym popytem i mogą wykazywać silny długoterminowy potencjał wzrostu. Dlatego też SISF Global Sustainable Food and Water będzie inwestować w całym łańcuchu wartości żywności, co pozwoli nam wykorzystać całą tę szansę.”

Materiał przygotowany przez Schroder Investment Management (Europe) S.A.



Wprowadzenie do dystrybucji w Polsce funduszu Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Inwestowanie w przyszłość zrównoważonej gospodarki żywnością i wodą

Hannah Simons, Head of Sustainability Strategy w Schroders, uważa, że:

„Rozwiązanie stojących przed nami globalnych wyzwań związanych ze zrównoważonym rozwojem wymaga ogromnej reorientacji kapitału. Organizacja Narodów Zjednoczonych sugeruje, że istnieje luka w wysokości 5-7 bilionów dolarów rocznie, które należy zainwestować w nowe technologie, firmy i branże, aby osiągnąć Cele Zrównoważonego Rozwoju, które są "planem na rzecz lepszej i bardziej zrównoważonej przyszłości dla wszystkich.

Inwestorzy mają zatem do odegrania kluczową rolę, ponieważ możemy skierować kapitał do tych firm, które umożliwiają przejście do bardziej zrównoważonej przyszłości. Ten nowy fundusz nie tylko stara się sprostać wyzwaniu, jakim jest zapewnienie żywności i wody rosnącej liczbie ludności na świecie, ale jednocześnie dąży do zmniejszenia wpływu tych gałęzi przemysłu na środowisko.”

Beata Idem, Head of Poland, Czech Republic and Slovakia:

„Ponad 14 lat temu po raz pierwszy zarejestrowaliśmy fundusze do dystrybucji w Polsce. Polski rynek jest dla nas ważny co udowodniliśmy nie tylko oferując szeroką gamę produktów, ale przede wszystkim oferując strategię dostępną w tytułach uczestnictwa w polskich złotych bez ryzyka walutowego (PLN Hedged). Oferujemy w tej walucie nie tylko kilka funduszy obligacyjnych czy akcyjnych, ale także rozwiązania Multi Asset (składające się w wielu klas aktywów) oraz fundusze alternatywne (odwiedź [schroders.pl](https://www.schroders.pl)).

Schroder ISF Sustainable Food & Water to fundusz, na który czekałam. Wiele osób uważa, że jeśli chodzi o inwestowanie w ESG to kończy się ono na inwestowaniu w zmiany klimatyczne.

Materiał przygotowany przez Schroder Investment Management (Europe) S.A.



Wprowadzenie do dystrybucji w Polsce funduszu Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Inwestowanie w przyszłość zrównoważonej gospodarki żywnością i wodą

Jednak konsumpcja żywności i wody wiąże się z ogromnymi wyzwaniami. Aby stworzyć system żywnościowy i wodny, który będzie na tyle zrównoważony, aby do 2050 r. wyżywić ponad 10 miliardów ludzi na świecie, konieczne są duże inwestycje w całym łańcuchu zarządzania żywnością i wodą. Cieszę się, że mogę zaoferować inwestorom w Polsce strategię, która daje im szansę uczestniczenia w możliwościach inwestycyjnych pojawiających w świetle tych koniecznych inwestycji.”

Przeczytaj więcej o tym, dlaczego obecne systemy: żywnościowy i wodny muszą zostać przekształcone ["tutaj"](#).

Materiał przygotowany przez Schroder Investment Management (Europe) S.A.



Fed może być bardziej jastrzębi

Czerwcowy odczyt inflacji w Stanach Zjednoczonych pokazał, że sięgnęła ona 9,1 proc., a więc poziomu nie widzianego od ponad czterdziestu lat. Spodziewano się zaś przynajmniej lekkiego jej wyhamowania, ale na razie nic nie wskazuje na to, by presja inflacyjna miała zelżeć. A skoro tak, to pojawiły się obawy, że Fed może zareagować ostrzej niż przewidywano. A przewidywania te i tak były już bardzo jastrzębie, bowiem zakładano, że na lipcowym posiedzeniu stopy procentowe pójdą w górę o 0,75 punktów bazowych. Teraz przypisuje się duże prawdopodobieństwo scenariuszowi ich podniesienia o jeden punkt procentowy. Jest to tym bardziej prawdopodobne, ponieważ rezerwa federalna musi zapobiec dalszemu wzrostowi wskaźnika cen, a jednocześnie zdaje sobie sprawę, że spowolnienie amerykańskiej gospodarki jest przesądzona, a możliwa jest także recesja. Musi więc działać odważnie, póki jeszcze koniunktura nie pogarsza się zbyt mocno. Trudno się dziwić, że giełdy na taki scenariusz reagują negatywnie, a indeksy pogłębiają tendencję spadkową. S&P500 od pięciu kolejnych sesji idzie w dół, schodząc poniżej 3800 punktów, a od początku roku traci ponad 20 proc. Dodatkowo pojawiają się obawy dotyczące rozpoczynającego się w USA sezonu publikacji wyników finansowych amerykańskich firm. Rozczarowujące były raporty JP Morgan i Morgan Stanley i jeśli będzie tak również w przypadku innych firm, powód do spadku ich kursów będzie aż nadto oczywisty.

Na warszawskim parkiecie sytuacja jest także niekorzystna dla posiadaczy akcji, szczególnie banków oraz spółek surowcowych. Banki wciąż znajdują się pod presją zarówno konkretnych decyzji, takich jak ta, dotycząca wakacji kredytowych i związanych z nimi kosztów, jak i wypowiedzi polityków. Pod nie mniejszą presją są także notowania KGHM, choć wynika ona z przyczyn rynkowych, czyli spadających cen miedzi. Dodatkowo negatywnie na nastroje wpływają korekty prognoz, dotyczących gospodarki. Recesji się nie przewiduje, ale w przyszłym roku spowolnienie ma być znacząca, na co wskazują raporty NBP, jak Komisji Europejskiej. W takich warunkach uwaga inwestorów coraz bardziej będzie koncentrować się na obligacjach skarbowych, a o początkach tego zjawiska świadczy wzrost cen tych papierów, skutkujący obniżaniem się ich rentowności.

Materiał przygotowany przez **Michała Stanka – Prezesa Q Value S.A.**

<https://stooq.pl/>



Q Value w Polsce

WARSZAWA

Q Value S.A. – Centrala

WIDOK TOWERS

Aleje Jerozolimskie 44

00-024 Warszawa

Tel.: 22 598 77 00 email: biuro@qvalue.pl

KRAKÓW

Q Value S.A. – Oddział

Krupnicza 16

31-123 Kraków

KIELCE

(obsługa klientów w zakresie dystrybucji funduszy otwartych)

Q Value S.A. – Oddział

Warszawska 31 (ew.nr lok. 204)

25-518 Kielce

LUBLIN

(obsługa klientów w zakresie dystrybucji funduszy otwartych)

Q Value S.A. – Oddział

Tomasza Zana 39A

20-634 Lublin

WROCLAW

(obsługa klientów w zakresie dystrybucji funduszy otwartych)

Q Value S.A. – Oddział

Szczytnicka 11

50-382 Wrocław

ŁÓDŹ

(obsługa klientów w zakresie dystrybucji funduszy otwartych)

Q Value S.A. – Oddział

Zachodnia 70

50-382 Łódź

Śledź nasze profile!

 qvalue.pl

 [QvalueAFI](https://www.facebook.com/QvalueAFI)

 [qvalueafi](https://twitter.com/qvalueafi)

 [qvaluepl/](https://www.instagram.com/qvaluepl/)

Materiał zawarty w niniejszym Newsletterze ma charakter wyłącznie poglądowy i informacyjny i nie może być postrzegany jako doradztwo inwestycyjne. Nie stanowi on także oferty ani zaproszenia do składania ofert w rozumieniu Kodeksu cywilnego. Informacje zawarte w niniejszym Newsletterze nie mogą stanowić wyłącznej podstawy do podjęcia jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej lub decyzji o skorzystaniu z usług oferowanych przez Spółkę. Niniejszy materiał nie ma charakteru wiążącego i nie może stanowić źródła potencjalnych roszczeń wobec Spółki. Informacje o Spółce, usługach przez nią świadczonych, a także ryzyku inwestowania w oferowane przez Spółkę instrumenty finansowe zawarte są na stronie internetowej www.qvalue.pl i w formie papierowej przed nawiązaniem stosunku prawnego.

<https://qvalue.pl/kontakt/>