

29/2022

Q Value Newsletter

14 listopada 2022



W TYM NUMERZE

Kurs dolara czyni cuda

Historia czasem bywa nauczycielką



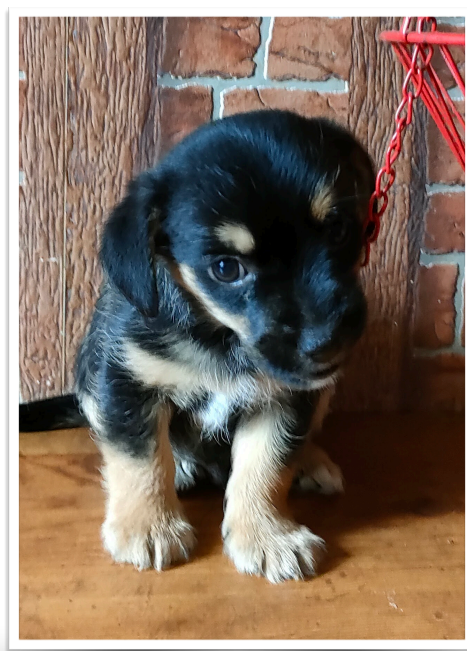
Uroczy CLIFORD

6 szczeniaków znalezionych w lesie... maleństwa miały ponad 10 dni, zziębnięte, głodne, zostawione na pewną śmierć. Teraz dzieciaki mają 7 tygodni! Maluchy docelowo nie powinny być duże, raczej małe, ale nie znamy rodziców.

Na zdjęciu cudowny Clifford, podpalany czarnulek. Radosny, ciekawski, otwarty na nowe doświadczenia;) szuka ciepłego domku który rozumie potrzeby i wie jak wychować szczeniaka na wyluzowanego i zrelaksowanego psa.

Chcesz ją poznać? Wypełnij ankietę adopcyjną i umów się na spacer:
<https://schronisko.info.pl/adopcje>

Kontakt do schroniska
Korabiewice 11, Puszcza Marianska,
+48 519 615 975
fcb@viva.org.pl



Materiał przygotowany przez Zespół Q Value S.A.



Kurs dolara czyni cuda

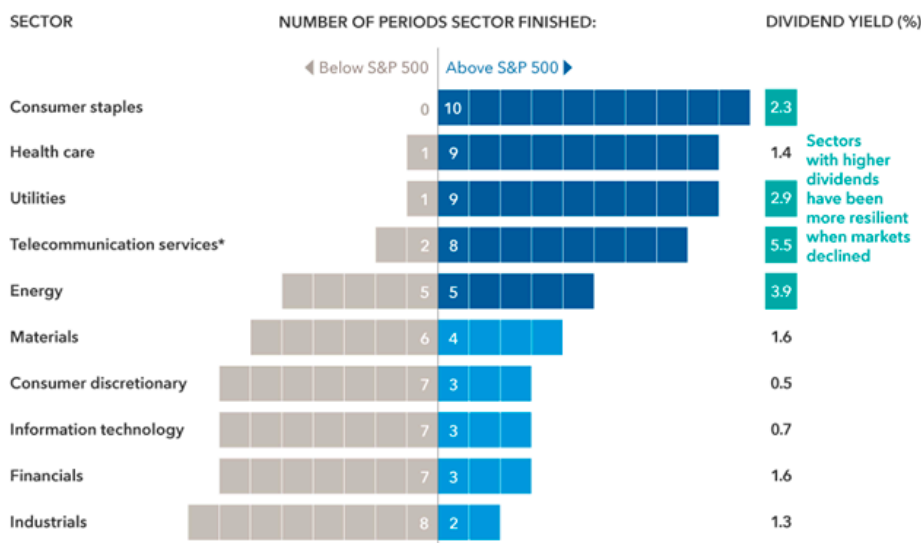
Miniony tydzień przyniósł prawie 6 proc. wzrost S&P500, oraz przekraczający 8 proc. skok Nasdaq Composite, mimo ewidentnych kłopotów części dużych amerykańskich korporacji technologicznych. To najlepsze tygodniowe osiągnięcia byków od czerwca. Dominuje pogląd, że decydujący wpływ na tak silną poprawę nastrojów na giełdach miała publikacja danych o inflacji w Stanach Zjednoczonych, która traci impet i okazała się niższa, niż się spodziewano. Konsekwencją jest oczywiście nadzieja na to, że rezerwa federalna zmniejszy tempo i być może skalę zaostrzania polityki monetarnej. Rzeczywiście, po czwartkowej publikacji nastąpił dynamiczny wzrost indeksów, nie tylko na Wall Street. Warto jednak zwrócić uwagę, że silna tendencja wzrostowa na niemal wszystkich światowych parkietach rozpoczęła się znacznie wcześniej, jeszcze w pierwszej połowie października, a więc w czasie, gdy o łagodzeniu postawy Fed nie było mowy. I nie sposób nie zauważyć, że tendencja ta zbiegła się w czasie ze słabnięciem dolara. Właśnie w tym zjawisku należy upatrywać rosnącej przewagi giełdowych byków. Oczywiście zmniejszająca się dynamika inflacji za oceanem spowodowała jeszcze większe, skokowe osłabienie amerykańskiej waluty i tendencja ta prawdopodobnie będzie kontynuowana. Tym samym należy się spodziewać dalszych wzrostów na giełdach i być może całkiem udanej końcówki roku, którego inwestorzy z pewnością do udanych nie mogą zaliczyć. Zasadniczą kwestią jest odpowiedź na pytanie, czy mamy do czynienia z odreagowaniem wcześniejszych spadków, czy też z początkiem trwałej poprawy sytuacji. Spora część analityków uważa, że na ten optymistyczny scenariusz trzeba będzie jeszcze poczekać, a czynników niekorzystnych dla rynku akcji wciąż nie brakuje. Jednak jak uczy giełdowe doświadczenie, większość często się myli, a hossy biorą swój początek w okresach zwątpienia i pesymizmu.

Materiał przygotowany przez Michała Stanka, Prezesa Zarządu Q Value S.A.



Historia czasem bywa nauczycielką

Autorzy publikacji z Capital Ideas, amerykańskiej firmy zarządzania aktywami, zbadali zachowanie poszczególnych sektorów w okresach, gdy index S&P500 – najważniejszy indeks amerykańskiej giełdy – spadł przynajmniej o 15%.



Analiza wskazuje, że w czasie bessy najlepiej spisywały się spółki z sektora konsumpcji bieżącej – w każdej z dziesięciu okresów bessy spadały one mniej niż cały index. Drugie miejsce w tej klasyfikacji (tylko raz spadły niżej niż index) zajęły spółki działające w sektorze “Zdrowie” oraz “Usługi komunalne”, a kolejne miejsce zajęły spółki telekomunikacyjne. Sektor energii jest równo po środku, pięć razy spisywał się gorzej niż index, a pięć razy lepiej. Najgorzej natomiast spisywały się akcje spółek przemysłowych oraz IT.

Inwestując w akcje zawsze trzeba brać pod uwagę dywidendy wypłacane przez spółki. Poza oczywistym faktem, że dywidenda zwiększa zysk inwestorów, jej wypłacanie obrazuje dobrą bieżącą kondycję spółki i jej możliwości generowania gotówki. Biorąc pod uwagę wysokość wypłacanej dywidendy najlepiej w okresie bessy spisywały się spółki z dwóch sektorów – Telekomunikacji oraz Energii.

Materiał przygotowany przez Andrzej Miszczuk, Członek Zarządu Caspar TFI S.A.



Historia czasem bywa nauczycielką

Inwestując na giełdzie w okresie recesji, a już zwłaszcza – jak obecnie – wojny, trzeba dużą wagę przywiązywać do ryzyka politycznego. Nie ma wątpliwości, że spółki z krajów położonych w sąsiedztwie terenów, na których toczy się wojna, działające w krajach najbardziej narażonych choćby na jej pośrednie skutki, są obciążone znacznie większym ryzykiem i między innymi z tego powodu są rzadziej wybierane przez inwestorów.

Właśnie dlatego Caspar TFI stawia przede wszystkim na mocno oddalony od teatru działań militarnych rynek amerykański. USA to także rynek mający dostęp do własnych surowców energetycznych i – znowu jak uczy historia – zawsze stosunkowo szybko wychodzący z recesji.

W każdych warunkach, nawet podczas hossy, długoterminowy inwestor powinien brać pod uwagę wyłącznie te fundusze inwestycyjne, które przywiązują ogromną rolę do starannego doboru spółek do swojego portfela, ale w czasie bessy i zwłaszcza recesji przestrzeganie tego nakazu musi być niepodważalna doktryna.

Stawiamy na spółki z sektorów, które nawet jeśli w czasie recesji nie rosną, to przynajmniej zachowują swoją pozycję, generują duże przepływy gotówkowe i wypłacają swoim akcjonariuszom dywidendę. I są na tyle silne i zdrowe, aby nie obawiać się bankructwa.

Materiał przygotowany przez Andrzej Miszczuk, Członek Zarządu Caspar TFI S.A.



Wpłać oszczędności na IKE i IKZE

Koniec roku to czas wpłacania oszczędności na konta emerytalne, dlatego już dzisiaj przypominamy, że w ofercie Q Value znajdują się zarówno **indywidualne konta emerytalne (IKE)**, jak i **indywidualne konta zabezpieczenia emerytalnego (IKZE)**.

To produkty finansowe, które pozwolą Ci skutecznie oszczędzać na dodatkową emeryturę.

Limit rocznej wpłaty:

Przypominamy, że limity na IKE i IKZE w tym roku wynoszą odpowiednio:

- IKE **17 766 zł**
- IKZE **7 106,40 zł**
- IKZE dla os. prowadzących pozarolniczą działalność **10 659,60 zł**

Korzyści podatkowe:

- IKE – pieniądze zainwestowane na IKE są zwolnione z 19% podatku od dochodów (zysków) kapitałowych, potocznie zwanego podatkiem Belki. Jego stawka to 19 procent od zysku z inwestycji.
- IKZE - kwoty inwestowane na IKZE, oprócz braku podatku Belki, można odliczyć od podstawy opodatkowania PIT. Maksymalne obniżenie podatku – dla osób w drugim progu podatkowym (32%) może wynieść nawet 2 274 zł.

Zadbaj o swoją emeryturę i zacznij oszczędzać już dziś! Pełną ofertę produktów emerytalnych znajdziesz na platformie **Q Fund** oraz u naszych Doradców.

Serdecznie zapraszamy!

Materiał przygotowany przez Zespół Q Value S.A.



Partnerzy Q Value



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



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

Krasickiego 36A

30-503 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

KATOWICE

(obsługa klientów w zakresie
dystrybucji funduszy otwartych)

Q Value S.A. – Oddział

Żelazna 2 (bud. CitySpace Face2Face)

Katowice 40-851

ŁÓDŹ

(obsługa klientów w zakresie
dystrybucji funduszy otwartych)

Q Value S.A. – Oddział

Zachodnia 70

50-382 Łódź

POZNAŃ

(obsługa klientów w zakresie dystrybucji
funduszy otwartych)

Q Value S.A. – Oddział

(budynek Business Link Maraton)

ul. Królowej Jadwigi 43

Poznań 61-871

WROCŁAW

(obsługa klientów w zakresie
dystrybucji funduszy otwartych)

Q Value S.A. – Oddział

Szczytnicka 11

50-382 Wrocław

Śledź nasze profile!



qvalue.pl



[QvalueAFI](#)



[qvalueafi](#)



[qvaluepl/](#)

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