



Stopy zwrotu funduszy Investors i głównych indeksów rynkowych

Fundusze Investors

Fundusz/Subfundusz	WAN/JU 20.10.2011	Zmiana tygodniowa	Zmiana od początku roku
Investor Zrównoważony FIO	288,84	3,62%	-12,75%
Investor Obligacji FIO	257,31	0,15%	3,80%
Investor Akcji Dużych Spółek FIO	323,55	5,98%	-16,77%
Investor Akcji FIO	137,74	4,40%	-25,75%
Investor Płynna Lokata FIO	206,94	0,27%	2,76%
Investor Zabezpieczenia Emerytalnego FIO	20,82	2,16%	-6,97%
Investor Top 25 Małych Spółek FIO	145,54	2,97%	-30,89%
Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek FIO	36,76	0,85%	-31,46%
(Sub.) Investor BRIC	61,03	0,86%	-26,99%
(Sub.) Investor Nieruchomości i Budownictwa	55,18	3,57%	-27,91%
(Sub.) Investor Zmian Klimatycznych	53,07	3,23%	-24,55%
(Sub.) Investor Infrastruktury i Informatyki	48,72	5,91%	-32,95%
(Sub.) Investor Gotówkowy	116,94	0,27%	2,67%
(Sub.) Investor Gold Otwarty	200,54	-4,76%	4,41%
(Sub.) Investor Agrobiznes	158,71	1,74%	-14,33%
(Sub.) Investor Rosja	142,25	1,32%	-17,32%
(Sub.) Investor Turcja	151,6	-5,20%	-28,86%
(Sub.) Investor Indie i Chiny	159,22	-3,58%	-20,37%
(Sub.) Investor Zrównoważony Rynków Wschodzących	126,91	0,73%	-16,01%
(Sub.) Investor Ameryka Łacińska	154,42	0,40%	-17,99%

Fundusz zamknięty	WANCI	Data ostatniej wyceny	Zmiana od początku roku
Investor FIZ	2 033,64	2011-09-30	-19,63%
Investor Gold FIZ	2 529,80	2011-09-30	-7,96%
Investor CEE FIZ	453,06	2011-09-30	-39,08%
Investor Property FIZ	1 090,10	2011-09-30	7,64%
Investor Private Equity FIZ	1 490,06	2011-09-30	2,33%

Indeksy akcji, stawki rynkowe i walutowe, surowce

Segment	Indeks	21.10.2011	14.10.2011	Zm. tyg. (% / bps)	Zm. od pocz. roku (% / bps)
PL	WIG 20	2305,42	2300,65	0,2%	-16,0%
	WIG	40054,41	40026,63	0,1%	-15,7%
	mWIG 40	2260,68	2260,87	0,0%	-19,4%
	sWIG 80	8971,44	9043,12	-0,8%	-26,6%
DM	S&P 500	1238,25	1224,58	1,1%	-1,5%
	DJIA	11808,79	11644,49	1,4%	2,0%
	NASDAQ	2637,46	2667,85	-1,1%	-0,6%
	Nikkei 225	8678,89	8747,96	-0,8%	-15,2%
	DAX	5970,96	5967,20	0,1%	-13,6%
EM	BOVESPA	55255,23	55030,45	0,4%	-20,3%
	RTS	1456,73	1449,28	0,5%	-17,7%
	SENSEX	16785,64	17082,69	-1,7%	-18,2%
	SHCOMP	2317,28	2431,37	-4,7%	-17,5%
	ISE 100	56792,34	59300,29	-4,2%	-14,0%
MM / FX	EURPLN	4,39	4,30	2,2%	11,0%
	USDPLN	3,17	3,10	2,2%	7,1%
	EURUSD	1,39	1,38	0,1%	3,7%
	WIBOR6M (bps)	4,8	4,76	4,0%	74,0%
	PZSW5 (bps)	4,83	4,71	11,7%	-63,0%
Surowce	ropa (USD)	110,78	115,50	-4,1%	17,5%
	miedź (USD)	7136,50	7532,50	-5,3%	-26,0%
	złoto (USD)	1642,38	1680,73	-2,3%	15,6%
	złoto (EUR)	1185,32	1213,70	-2,3%	11,5%

WIG – Indeks giełdy polskiej, WIG20 – Indeks 20 największych i najpłynniejszych spółek giełdowych, mWIG40 – Indeks 40 średnich spółek giełdowych, sWIG80 – Indeks 80 małych spółek giełdowych, S&P500 - Indeks 500 największych spółek notowanych na rynku amerykańskim, DJIA - Indeks 30 największych spółek notowanych na rynku amerykańskim, NASDAQ - Indeks spółek amerykańskich, Nikkei225 - Indeks 225 największych spółek notowanych na rynku japońskim, DAX – Indeks 30 największych spółek notowanych na rynku niemieckim, BOVESPA - Indeks największych i najbardziej płynnych spółek rynku brazylijskiego, RTS - Indeks największych spółek rynku rosyjskiego, SENSEX - Indeks największych i najbardziej płynnych spółek rynku indyjskiego, SHCOMP - Indeks giełdy chińskiej, ISE100 - Indeks giełdy tureckiej, WIBOR6M – stawka WIBOR 6 miesięczna, PZSW5 - stawka 5 letniego swapa (pięcioletnia stopa procentowa), PL – Polska, DM – kraje rozwinięte, EM – kraje rozwijające się, MM/FX – rynek pieniężny/walutowy, ropa – cena ropy naftowej, miedź – cena miedzi, złoto – cena złota.

W zbliżeniu – Investor Akcji Dużych Spółek FIO

Investor Akcji Dużych Spółek FIO należy do grupy funduszy akcji krajowych. Fundusz inwestuje od 70% do 100% wartości aktywów netto w akcje oraz inne instrumenty oparte o akcje głównie dużych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Za duże spółki uznawane są największe i najbardziej płynne spółki w większości wchodzące w skład indeksu WIG20. Pozostała część aktywów lokowana jest w akcje notowane na innych regulowanych rynkach giełdowych oraz w inne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego niebędące akcjami. Portfel funduszu tworzy około 40 spółek zdywersyfikowanych branżowo.

Lokowanie aktywów w największe i najbardziej płynne spółki powoduje, iż niezależnie od wielkości aktywów pod zarządzaniem oraz sytuacji rynkowej, dzięki wysokim wolumenom obrotu na dużych spółkach, fundusz może szybciej realokować portfel oraz upłynniać aktywa.



Fundusz może stanowić interesującą alternatywę dla Inwestorów poszukujących ekspozycji na indeks WIG20 oraz przy stosowaniu różnych strategii hedgingowych opartych o ten indeks.

Fundusz przeznaczony jest dla Inwestorów poszukujących inwestycji o potencjalnie wysokich stopach zwrotu, którzy jednocześnie są w stanie zaakceptować wahania wartości jednostki uczestnictwa, wynikające z wysokiej zmienności wyceny rynkowej instrumentów finansowych.

Investor Akcji Dużych Spółek FIO jest jednym z najstarszych funduszy inwestycyjnych, działającym na polskim rynku od 2 stycznia 1998 r. Oficjalnym benchmarkiem funduszu jest w 80% indeks WIG 20 + 10% indeks BUX (Budapeszt) + 5% indeks PX (Praga) + 5% WiBiD 6m.

Więcej informacji wraz z bieżącymi notowaniami znajdą Państwo na: www.investors.pl.

Komentarz rynkowy

Bardzo udana piątkowa sesja na światowych giełdach pozwoliła amerykańskim inwestorom zakończyć tydzień na poziomach wyższych niż pięć sesji wcześniej. Najsilniej rosły spółki z indeksu DJIA, średnio o 1.41%, dodatnią stopę zwrotu zanotował też S&P500, który zyskał 1.12%. Tym razem gorzej wypadły spółki technologiczne tworzące Nasdaq, które w minionym tygodniu taniały, indeks spadł o 1.14%. Mniejsze spółki, których zachowanie odwzorowuje Russell2000 nie zmieniły w ciągu tygodnia swojej wartości. Chociaż sezon publikacji wyników kwartalnych w USA jest w pełni i również w minionym tygodniu mieliśmy ważne raporty wydaje się, że dla inwestorów ważniejsze były doniesienia z Europy, w szczególności te, dotyczące ratowania bankrutującej Grecji. Każde stwierdzenie przedstawicieli Niemiec, Francji czy MFW dotyczące zwiększenia planów pomocowych dla europejskich gospodarek znajdowało odzwierciedlenie w rosnących kursach akcji.

Na słaby początek tygodnia wpływ miały niższe niż oczekiwano odczyty wskaźników makroekonomicznych w Chinach oraz wyjątkowo słaby wynik kwartalny banku inwestycyjnego Goldman Sachs. Jednak już we wtorek inwestorzy zobaczyli odreagowanie spadków po tym, jak na rynek dotarły informacje, że Niemcy i Francuzi szukają rozwiązania greckiego kryzysu i proponują zwiększenie środków w funduszu EFSF. Podobne doniesienia w kolejnych dniach również wspierały rynki akcji, co szczególnie zauważalne było podczas piątkowych notowań.

Poza doniesieniami z Europy w centrum uwagi inwestorów pozostawały wyniki finansowe. Z dotychczas raportujących spółek 70% pobiło rynkowy konsensus dla zysku netto na akcję, ale reakcje kursów na publikowane wyniki, nawet, jeśli były one lepsze od prognoz, były bardzo różne. Z taką sytuacją mieliśmy również do czynienia w minionym tygodniu. W poniedziałek raport publikował IBM. Wyniki na poziomie zysku netto okazały się być lepsze od prognoz analityków, ale poziom przychodów rozczarował inwestorów. Kurs spadał bezpośrednio po publikacji i w ciągu ostatnich pięciu sesji stracił 3.5%. Gorsze od prognoz wyniki zaprezentował Apple, zysk netto rozczarował, natomiast spółka opublikowała optymistyczną prognozą na IV kwartał. Sprzedaż iPhone 4 była gorsza niż oczekiwano, ale spółka tłumaczy to faktem, że klienci czekali z zakupami do wejścia na rynek modelu 4S. Oprócz Goldmana, także inne instytucje finansowe publikowały wyniki w minionym tygodniu. Dobry zysk zaprezentował Citi, co znalazło odzwierciedlenie w notowaniach akcji banku (+7%). Gorzej wypadło natomiast Wells Fargo, w reakcji na słabszy niż oczekiwano raport inwestorzy zaczęli sprzedawać walory, kurs zanurkował o 8%. Wynik Bank of America oceniono pozytywnie, natomiast Goldman zaraportował po raz drugi w historii kwartalną stratę netto. Co ciekawe zarówno BoA, jak i Goldman Sachs zwiększyły w minionym tygodniu swoją wartość.

Raportowały też spółki przemysłowe, wyniki były pozytywne i dowodzą, że groźba recesji nie jest bardzo duża. Zyski W.W. Grainger, Parker Hannifin, CSX, Union Pacific oraz Honeywell były lepsze niż spodziewali się analitycy. W nadchodzącym tygodniu inwestorzy znowu będą mieli sporo raportów do analizowania, sezon wyników jeszcze się nie kończy, w najbliższych dniach raportują między innymi Caterpillar, Netflix, United Steel, UBS, Visa, Moody's i Potash Corp.

Polscy inwestorzy kończyli tydzień w mniej optymistycznych nastrojach, chociaż szeroki indeks WIG zdołał obronić się przed stratami (+0.07%). Największe spółki wypadły lepiej niż średnie i najmniejsze. WIG20 zyskał w ciągu ostatnich pięciu sesji 0.21%, ale już mWIG40 i sWIG80 nie oparły się spadkom i zamknęły tydzień pod kreską (mWIG i sWIG straciły odpowiednio 0.01% i 0.79%). 13 z 20 spółek tworzących WIG20 zyskało w ostatnim tygodniu na wartości, najsilniej rosły notowania Banku Handlowego (+8.94%), Asseco Polska (+4.99%) i Tauronu (+4.32%). Najgorszą inwestycją były natomiast walory Jastrzębskiej Spółki Węglowej (-9.18%), PGNiG (-2.53%) i KGHM (-2.40%).

ŁH

Przedstawiony komentarz rynkowy oraz prognozy stanowią wyraz poglądów Investors TFI S.A., przy czym Investors TFI S.A. zastrzega sobie możliwość zmiany opinii ze względu na dynamikę rynku bez konieczności powiadamiania. Investors TFI S.A. nie gwarantuje przedstawionych scenariuszy ani prognoz. Przedstawione komentarze i prognozy oparte zostały na informacjach pozyskanych z powszechnie dostępnych i uznanych za wiarygodne źródła. Wnioski wyciągnięte na podstawie przedstawionych komentarzy i prognoz nie mogą stanowić podstawy do decyzji inwestycyjnej. Dotychczasowe wyniki Funduszy nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Investors TFI S.A. ani Fundusze nie gwarantują osiągnięcia założonych celów inwestycyjnych Funduszy. Niniejszy materiał w odniesieniu do danych Funduszy ma charakter informacyjny i nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestycją w Fundusze oraz nie stanowi przekazu reklamowego. Przy nabyciu jednostek uczestnictwa Funduszy pobierana jest opłata manipulacyjna na zasadach i w wysokości określonej w Prospektach Informacyjnych Funduszy. Prezentowane stopy zwrotu z inwestycji nie uwzględniają opłat manipulacyjnych pobieranych przy nabyciu lub konwersji jednostek uczestnictwa. Szczegółowy opis czynników ryzyka, zasady sprzedaży jednostek uczestnictwa Funduszy, tabela opłat manipulacyjnych oraz szczegółowe informacje podatkowe zawarte są w Prospektach Informacyjnych Funduszy, dostępnych w punktach dystrybucji Funduszy, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronie www.investors.pl. Zyski osiągnięte z inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszy obciążone są podatkiem od dochodów kapitałowych, na podst. Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, (Dz. U. 00.14.176 z późn. zmianami).