



LIST TOWARZYSTWA DO UCZESTNIKÓW

Szanowni Państwo,

Przedstawiamy Państwu roczne sprawozdanie finansowe funduszu inwestycyjnego UNIQA FIO zarządzanego przez UNIQA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

Według dostępnych danych makroekonomicznych, gospodarka globalna w dalszym ciągu znajduje się w procesie dezinflacji.

W Polsce, według Głównego Urzędu Statystycznego, wskaźnik inflacji w marcu 2024 r. wyniósł w ujęciu rocznym 1,9% co oznacza, że inflacja w Polsce spadła do najniższego poziomu od 5 lat oraz znalazła się poniżej 2,5%-go celu inflacyjnego NBP. Dla porównania w marcu 2023 r., indeks cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI) wzrósł o 16,1% r/r.

Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała się na rozpoczęcie cyklu obniżek stóp procentowych; we wrześniu 2023 r. stopy procentowe spadły o 75 punktów bazowych. Była to pierwsza obniżka stóp od maja 2020 r. Z kolei w październiku, RPP obniżyła stopy procentowe o kolejne 25 pb. Jednakże na listopadowym i grudniowym posiedzeniu zdecydowano o pozostawieniu stopy referencyjnej na poziomie 5,75%.

W całym 2023 roku polski złoty umocnił się wobec dolara amerykańskiego o 10,60%, o 7,29% do euro, o 5,59% oraz o 1,78% w stosunku do franka szwajcarskiego.

W październikowych wyborach parlamentarnych w Polsce nastąpiła zmiana, gdzie zjednoczona opozycja przejęła władzę w Polsce, odsuwając dotychczasową partię rządzącą.

W Stanach Zjednoczonych, Amerykańska Rezerwa Federalna (FED) podniosła stopy procentowe 4-krotnie, z kolei w Europie Europejski Bank Centralny (ECB) 6-krotnie przez wzgląd na walkę z podwyższoną inflacją oraz osiągnięciem wyznaczonego celu inflacyjnego.

W 2023 na rynku surowców cena złota wzrosła o 13,26%, miedzi o 2,23%, a aluminium o 0,46%. Z drugiej strony kurs srebra spadł o -0,62%, gazu ziemnego zniżył o 43,69%, a ceny baryłki ropy Brent spadła o 10,38%.

Rok 2023 z pewnością możemy nazwać fenomenalnym rokiem hossy na rynkach kapitałowych, ponieważ zdecydowana większość indeksów giełdowych, zarówno krajowych jak i zagranicznych zaliczyło wzrosty. Wśród indeksów globalnych amerykański S&P500 i NASDAQ wzrosły odpowiednio o 24,23% i 43,42%, niemiecki DAX o 20,31%, francuski CAC 40 o 16,52%, brytyjski FTSE 100 o 3,78%, japoński Nikkei 225 o 28,24%, a europejski indeks STOXX 600 zanotował wzrost o 11,67%. Z drugiej strony chiński index CSI 300 spadł o 11,75%, biorąc pod uwagę niższe tempo ożywienia gospodarczego w państwie środka, a także jego problemy jak np.: kryzys demograficzny, bankructwo Evergrande czy słaby kurs juana.

Równocześnie w 2023 roku krajowe indeksy giełdowe zaliczyły pokaźne wzrosty; indeks WIG wzrósł o 36,54%, WIG20 o 30,75%, mWIG40 o 39,26%, a sWIG80 o 30,91%. Akcje spółek notowane na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych wyraźnie odrobiły straty z nieudanego dla nich roku 2022.

Na rynku instrumentów dłużnych, indeks Bloomberg Global Aggregate Total Return, śledzący zachowanie światowego rynku obligacji (zarówno rządowych, jak i korporacyjnych) wzrósł w 2023 r. o 5,72%, a rentowność amerykańskich 10-letnich obligacji skarbowych wzrosła o 3,04%.



Indeks polskich obligacji skarbowych (TBSP) wzrósł w poprzednim roku o 12,27%, a rentowność polskich 10-letnich obligacji skarbowych spadła (ceny obligacji wzrosły) z 6,76% do 5,28%.

Stopy zwrotu za okres od 30 grudnia 2022 r. do 29 grudnia 2023 r. uzyskane przez subfundusze UNIQA FIO dla jednostki uczestnictwa kategorii A wyniosły odpowiednio:

UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek	42,47%
UNIQA Selektywny Akcji Polskich	37,69%
UNIQA Akcji	37,60%
UNIQA Stabilnego Wzrostu	19,03%
UNIQA Makroalokacji	14,97%
UNIQA Obligacji	11,97%
UNIQA Obligacji Korporacyjnych	9,61%
UNIQA Ostrożnego Inwestowania	8,69%
UNIQA Selective Equity	8,35%
UNIQA Akcji Rynków Wschodzących	5,85%

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

Paweł Dygas

Członek Zarządu

Mateusz Gołąb

Członek Zarządu