3Q 2017 na rynkach (bio)technologicznych

Komentarz z 02.10.2017 r.
Arkadiusz Bebel
Zarz?dzaj?cy Funduszami w Quercus TFI S.A.

W 3Q 2017 spó?ki z sektora (bio)technologicznego kontynuowa?y pozytywne trendy z I po?owy roku. Nasdaq Composite wzrós? w analizowanym okresie o 5,8%.

02.10.2017_NDQ_1_year

Dynamika wzrostu w 3Q 2017, zgodnie z naszymi oczekiwaniami, lekko spowolni?a. Biznesowe trendy, takie jak: wzrost rynku e-commerce, rosn?ce zu?ycie danych w Internecie czy te? post?puj?ca transformacja gospodarki z tradycyjnej do cyfrowej, s? kontynuowane, co powinno wspiera? wyniki spó?ek w 3Q i w konsekwencji ceny akcji. Jednym z najwa?niejszych wydarze? tego kwarta?u by?a premiera nowego iPhone, która nie zosta?a pozytywnie odebrana przez inwestorów. Nale?y jednak zwróci? uwag? na nacisk, jaki firma k?adzie na AR (ang. augmented reality, czyli rozszerzon? rzeczywisto??). W d?u?szym terminie funkcjonalno?? ta mo?e zrewolucjonizowa? wiele obszarów gospodarki i pozytywnie wp?yn?? na wyniki Apple.

02.10.2017_AAPL.US_1_year

Przechodz?c do cz??ci biotechnologicznej, warto zauwa?y?, ?e Nasdaq Biotechnology wzrós? o 7,6%.

Ro?nie aktywno?? M&A w?ród spó?ek biotechnologicznych. To pokazuje, ?e dla strategicznych inwestorów wyceny spó?ek s? ca?y czas akceptowalne. Transakcj? kwarta?u by?o kupno Kite Pharma przez Gilead Sciences za 11,9 mld USD. To w po??czeniu z wydaniem przez FDA zgody na prowadzenie pierwszych terapii CAR-T przez Novartis sprawi?o, ?e utrzymany zosta? pozytywny sentyment do spó?ek biotechnologicznych. Ryzyko zwi?zane ze zmian? sposobu finansowania sektora medycznego w USA nie realizuje si? i wydaje si?, ?e wraz z up?ywem czasu ryzyko negatywnych rozwi?za? maleje. Chyba, jak zwykle, strach ma wielkie oczy.
Wyniki funduszu QUERCUS Global Growth, na tle powy?szych trendów rynkowych, nale?y oceni? pozytywnie. W **samym 3Q 2017 fundusz zyska? ponad 6%.**

02.10.2017_4800.N_5_months

Mamy nadziej? na kontynuacj? pozytywnych trendów w najbli?szych miesi?cach.

Autor jest Zarz?dzaj?cym Funduszami w Quercus TFI S.A.

Niniejszy materia? ma charakter wy??cznie edukacyjno – informacyjny / promocyjny i stanowi on wyraz w?asnych ocen, przemy?le? i opinii autora (autorów). Niniejszy materia? nie stanowi oferty ani rekomendacji do zawarcia transakcji kupna lub sprzeda?y jakiegokolwiek instrumentu finansowego. Podane informacje nie mog? by? traktowane jako us?uga doradztwa inwestycyjnego lub innego typu doradztwa, w tym ?wiadczenia pomocy prawno - podatkowej. Podane informacje nie stanowi? oferty w rozumieniu Kodeksu cywilnego ani publicznego proponowania w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej.
Autor (autorzy) niniejszej publikacji oraz Quercus TFI S.A. do?o?yli nale?ytej staranno?ci w celu zapewnienia, aby zawarte w niej informacje by?y rzetelne i oparte na wiarygodnych ?ród?ach. Niemniej jednak autor (autorzy) niniejszej publikacji oraz Quercus TFI S.A. nie ponosz? odpowiedzialno?ci za jej prawdziwo?? i kompletno?? informacji, ani za wszelkie szkody mog?ce powsta? w wyniku wykorzystania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji.
Quercus TFI S.A. posiada zezwolenie na prowadzenie dzia?alno?ci udzielone przez Komisj? Nadzoru Finansowego, b?d?c? dla Quercus TFI S.A. organem nadzoru.
Quercus TFI S.A. udost?pnia niniejsz? publikacj? nieodp?atnie. Quercus TFI S.A. informuje, ?e z ka?d? inwestycj? zwi?zane jest ryzyko.

- Drukuj
- PDF

- 6 odsłon

Wszystkie komentarze zarządzającego