# Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. VII 2019 r. wzrosły do 2,55 mld zł

Warszawa, 2 sierpnia 2019 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec VII 2019 r. wzrosła do 2 547,3 mln zł** (wobec 2 469,1 mln zł na koniec VI 2019 r.). **Na szczególne wyróżnienie zasługują wyniki inwestycyjne QUERCUS Obligacji Skarbowych i QUERCUS Global Balanced.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec VII 2019 r. składało się 2 028,1 mln zł ulokowanych w 10 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 87,7 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 61,3 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 57,4 mln zł w Acer Aggressive FIZ, 191,8 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 19,7 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 57,6 mln zł w Alphaset FIZ oraz 43,7 mln zł aktywów w ramach usługi *asset management* (bez uwzględnienia środków zainwestowanych w subfundusze / fundusze QUERCUS). Aktywa poszczególnych subfunduszy / funduszy oraz uzyskane stopy zwrotu w br. przedstawiono w poniższej tabeli.

| **Subfundusz / fundusz** | **Aktywa netto na k. 2018 r. (mln zł)** | **Aktywa net na k. VII 201 (mln zł)** |
|---|---|---|
| QUERCUS Global Growth | 7,70 | |
| Acer Aggressive FIZ* | 49,30 | |
| QUERCUS Agresywny | 206,30 | 1 |
| QUERCUS Gold | 88,70 | 1 |
| QUERCUS Stabilny | 85,60 | |
| QUERCUS Absolute Return FIZ* | 84,40 | |
| QUERCUS Global Balanced | 145,00 | 1 |
| QUERCUS Global Balanced Plus FIZ* | 72,80 | |
| QUERCUS Obligacji Skarbowych | 26,80 | |
| Alphaset FIZ* | 22,30 | |
| QUERCUS Multistrategy FIZ | 215,40 | 1 |

| | | |
|---|---|---|
| QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy | 16,10 | 1 |
| QUERCUS lev | 103,10 | |
| QUERCUS Ochrony Kapitału | 1 282,20 | 1 2 |
| QUERCUS short | 33,90 | |
| Private Equity Multifund FIZ** | 23,20 | |

*) *Stopa zwrotu i aktywa netto liczone do dnia ostatniej wyceny, tj. 28.06.2019 r.*

**) *Stopa zwrotu i aktywa netto liczone do dnia ostatniej wyceny, tj. 01.07.2019 r.*

*„Ostatni miesiąc okazał się udany dla inwestorów. Od początku roku indeksy S&P500 i DAX wzrosły o 19% i 15%. Na warszawskiej GPW mieliśmy natomiast do czynienia z niewielką korektą, głównie za sprawą przeceny banków z ekspozycją na CHF. Po 7 miesiącach WIG20 jest na tym samym poziomie, a WIG zyskał 3,4%. Nadal nieco mocniej zachowywały się średnie i mniejsze polskie spółki, sWIG80 urósł bowiem o 13,2% w br.*
*Inne klasy aktywów raczej zyskiwały na wartości, w szczególności obligacje. Rentowność 10-letnich instrumentów niemieckich spadła do -0,44%, amerykańskich ustabilizowała się na 2,02%, a polskich zniżkowała do 2,20%. Ropa kosztowała 58,60 dolarów (+29% w br.), miedź 2,67 dolarów (+1%), a złoto 1.426 dolarów (+11%). Złoty stracił na wartości, szczególnie do dolara (3,88) i CHF (3,90). Euro kosztowało 4,29.*
*Jeśli chodzi o nasze wyniki inwestycyjne – lipiec był udany dla funduszy QUERCUS. Na szczególne wyróżnienie zasługują bardzo dobre wyniki:*

- *QUERCUS Global Growth +20,04% od początku roku,*
- *QUERCUS Agresywny +8,91%,*
- *QUERCUS Stabilny +7,66%,*
- *QUERCUS Global Balanced +7,02%,*
- *QUERCUS Obligacji Skarbowych +4,05%,*
- *QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy +2,21%.*

*Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w lipcu było pozytywne i wyniosło +80 mln zł.*
*Co dalej? Kluczową kwestią pozostaje rozstrzygnięcie czy będziemy na świecie mieć tylko spowolnienie, czy recesję. Banki centralne robią, co mogą, by uchronić inwestorów przed negatywnym scenariuszem. Fed ściął stopę o 0,25%, a ECB zapowiedział obniżkę we wrześniu. Otwartą sprawą pozostaje to czy na wysokości zadania staną również politycy (negocjacje USA-Chiny, Brexit). Jeśli tak, jest szansa na utrzymanie pozytywnych lub neutralnych tendencji rynkowych w*

*kolejnych miesiącach. Jeśli nie, widmo recesji zacznie odciskać swoje piętno nie tylko poprzez spadek rentowności obligacji.*
*W przypadku polskich akcji mamy ponadto do czynienia z 2 pozytywnymi aspektami. Po pierwsze wyceny, szczególnie średnich i małych spółek, są atrakcyjne, co potwierdzają liczne wezwania i skupy akcji. Po drugie ruszył program PPK, który powinien poprawić relatywną siłę popytu do podaży na GPW w Warszawie.*
*Reasumując, lipiec był udany dla inwestorów. W dalszej części II półrocza oczekiwalibyśmy większej zmienności. Banki centralne wspierają rynki. Zobaczymy jeszcze, jakie działania podejmą politycy."* – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.


- Drukuj
- PDF
- 14 odsłon

Wszystkie wiadomości