

## Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. VIII 2019 r. wzrosły do 2,6 mld zł

Warszawa, 3 września 2019 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec VIII 2019 r. wzrosła do 2 595,3 mln zł** (wobec 2 547,3 mln zł na koniec VII 2019 r.). **Na szczególne wyróżnienie zasługują wyniki inwestycyjne QUERCUS Gold, QUERCUS Stabilny, QUERCUS Global Balanced i QUERCUS Obligacji Skarbowych.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec VIII 2019 r. składało się 2 074,9 mln zł ulokowanych w 10 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 89,8 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 63,0 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 57,4 mln zł w Acer Aggressive FIZ, 192,5 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 19,7 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 57,6 mln zł w Alphaset FIZ oraz 40,2 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.

<b>Subfundusz / fundusz</b>	<b>Aktywa netto na k. 2018 r. (mln zł)</b>	<b>Aktywa netto na k. VIII 2019 r. (mln zł)</b>
QUERCUS Global Growth	7,70	
QUERCUS Gold	88,70	1
Acer Aggressive FIZ*	49,30	
QUERCUS Absolute Return FIZ	84,40	
QUERCUS Stabilny	85,60	
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	72,80	
QUERCUS Global Balanced	145,00	1
QUERCUS Obligacji Skarbowych	26,80	
QUERCUS Agresywny	206,30	1
QUERCUS Multistrategy FIZ	215,40	1
Alphaset FIZ*	22,30	

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

*\*) 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.*

*„Sierpień przyniósł korektę na rynkach akcji oraz dalszy wzrost cen obligacji i złota. Mimo korekty od początku roku indeksy S&P500 i DAX wzrosły o 16,7% i 13,1%. Na warszawskiej GPW skala spadków była większa niż na rynkach rozwiniętych, głównie za sprawą przeceny dużych spółek. Po 8 miesiącach WIG20 spadł o 6,2%, a WIG o 1,7%. Nadal lepiej zachowywały się średnie i mniejsze polskie spółki, chociaż i one nie oparły się korekcie. Mimo tego sWIG80 urósł od początku roku o 9,9%.*

*Sierpień był bardzo dobrym miesiącem dla obligacji i złota. Rentowność 10-letnich instrumentów niemieckich spadła do -0,70%, amerykańskich do 1,50%, a polskich do 1,84%. Surowce w większości potaniały. Ropa kosztowała 55,10 dolarów (+21% w br.), a miedź 2,55 dolarów (-3%). Złoto znacząco zyskało na wartości i kosztowało 1.529 dolarów (+19%). Złoty sporo stracił na wartości. Dolar kosztował 3,98, euro 4,37, a frank 4,02.*

*Jeśli chodzi o nasze wyniki inwestycyjne - sierpień był udany dla funduszy QUERCUS. Na wyróżnienie zasługują bardzo dobre wyniki praktycznie wszystkich naszych produktów:*

- QUERCUS Global Growth +18,23% od początku roku,*
- QUERCUS Gold +16,32%,*
- QUERCUS Stabilny +9,11%,*
- QUERCUS Absolute Return FIZ +9,96%,*
- QUERCUS Global Balanced Plus FIZ +8,13%,*
- QUERCUS Global Balanced +7,88%,*
- QUERCUS Obligacji Skarbowych +5,23%,*
- QUERCUS Agresywny +5,20%,*
- QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy +2,21%.*

*Co do naszych wyników sprzedażowych - saldo nabyć w sierpniu było pozytywne i wyniosło +42 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 i ECB mogą obniżyć stopy we*

*wrześniu. Otwartą sprawą pozostaje to czy na wysokości zadania staną również politycy (negocjacje USA-Chiny, Brexit). Jeśli tak, jest szansa na pozytywny rozwój wydarzeń w kolejnych miesiącach. Jeśli nie, stan globalnej gospodarki będzie się pogarszać, co miałoby negatywny wpływ na rynki akcji, a szczególnie amerykański.*

*W przypadku polskich akcji mamy do czynienia z 2 pozytywnymi aspektami. Po pierwsze wyceny, obecnie już prawie wszystkich spółek, są niskie. Po drugie ruszył program PPK, który powinien poprawić relatywną siłę popytu do podaży na GPW w Warszawie w perspektywie najbliższych miesięcy.*

*Reasumując, sierpień, zgodnie z naszymi przewidywaniami, dostarczył większej zmienności na rynkach. Banki centralne podejmują już działania wspierające. Zobaczymy, jak się spiszą politycy.” - komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.*

- [Drukuj](#)
- [PDF](#)
- 2 odstony

[Wszystkie wiadomości](#)