Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. XI 2019 r. wyniosły 2,58 mld zł

Warszawa, 4 grudnia 2019 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec XI 2019 r. wyniosła 2 582,9 mln zł** (wobec 2 570,7 mln zł na koniec X 2019 r.). **Na szczególne wyróżnienie w br. zasługują wyniki inwestycyjne QUERCUS Global Growth, QUERCUS Stabilny, QUERCUS Agresywny, QUERCUS Global Balanced i QUERCUS Obligacji Skarbowych.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec XI 2019 r. składało się 2 112,3 mln zł ulokowanych w 10 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 75,9 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 56,6 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 58,4 mln zł w Acer Aggressive FIZ, 159,6 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 18,5 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 59,4 mln zł w Alphaset FIZ oraz 42,2 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.

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

QUERCUS Multistrategy FIZ	215,40	1
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	16,10	1
QUERCUS Ochrony Kapitału	1 282,20	1 2
QUERCUS short	33,90	
Private Equity Multifund FIZ**	23,20	
QUERCUS lev	103,10	1

*) Stopa zwrotu i aktywa netto liczone do dnia ostatniej wyceny, tj. 30.09.2019 r.
**) Stopa zwrotu i aktywa netto liczone do dnia ostatniej wyceny, tj. 01.10.2019 r.

„Ostatni miesiąc przyniósł kontynuację pozytywnych tendencji na głównych giełdach i nowe rekordy wszechczasów na amerykańskim rynku akcji oraz najwyższe tegoroczne odczyty indeksów w Niemczech i innych rynkach europejskich. Od początku roku S&P500 i DAX wzrosły o ponad 25%.
Na warszawskiej GPW poprawa notowań była umiarkowana i widoczna tym razem w segmencie średnich i mniejszych spółek (np. Selena, Asbis, Erbud) głównie dzięki bardzo dobrym wynikom finansowym. Z dużych na wyróżnienie in plus zasługują: Play, Tauron, PGE, in minus: Santander, PKN, CCC. Po 11 miesiącach WIG20 spadł o 5,2%, a WIG o 0,3%.
Lepsze zachowanie średnich i mniejszych spółek poprawiło techniczny obraz sWIG80. Indeks ten urósł od początku roku o 11,3%, znacząco bijąc WIG i WIG20.
W listopadzie ustabilizowała się sytuacja na rynkach obligacji. Rentowność 10-letnich instrumentów niemieckich spadła do -0,36%, amerykańskich wzrosła do 1,77%, a polskich nieco urosła do 2,00%. Ceny surowców również podlegały niewielkim wahaniom. Ropa podrożała do 55,4 dolary (+22% w br.). Miedź kosztowała 2,66 dolarów (+1%), a złoto po korekcie 1.464 dolarów (+14%). Złoty tym razem się osłabił. Dolar kosztował 3,92, euro 4,31, a frank 3,92.
Jeśli chodzi o nasze wyniki inwestycyjne – okres pierwszych 11 miesięcy br. był udany dla funduszy QUERCUS. Na wyróżnienie zasługują bardzo dobre wyniki praktycznie wszystkich naszych produktów:

- *QUERCUS Global Growth +27,24% od początku roku,*
- *QUERCUS Gold +11,00%,*
- *QUERCUS Stabilny +10,58%,*
- *QUERCUS Agresywny +8,86%,*
- *QUERCUS Global Balanced Plus FIZ +7,35%,*
- *QUERCUS Global Balanced +6,92%,*
- *QUERCUS Absolute Return FIZ +5,98%,*
- *QUERCUS Obligacji Skarbowych +5,58%,*

- *QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy +3,01%.*

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w listopadzie wyniosło 5 mln zł.

Co dalej? Indeksy giełdowe wyprzedzają dane makro, które na razie potwierdzają słabnięcie kondycji globalnej gospodarki. Banki centralne robią jednak, co mogą, by uchronić inwestorów przed negatywnym scenariuszem i – jak dotychczas – działania te są dość skuteczne. Fed obniżył po raz trzeci stopy w październiku i rozpoczął quasi-QE. ECB zaczął QE w listopadzie. Na plan dalszy, przynajmniej na razie, zeszły kwestie polityczne (negocjacje USA-Chiny, Brexit).

W przypadku polskiego (atrakcyjnego cenowo) rynku akcji, inwestorzy czekają na napływ pierwszych środków z PPK, co powinno być widoczne w grudniu.

Reasumując, wydarzeniem listopada była kontynuacja dobrej passy nowojorskiej giełdy, co cały czas stało w sprzeczności z danymi makro. Jak widać, działania banków centralnych (niższe stopy + QE) odnoszą swój skutek, przynajmniej jeśli chodzi o kondycję rynków akcji." – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- Drukuj
- PDF
- 6 odsłon

Wszystkie wiadomości