Rok 2022: to może być udany okres dla funduszy dłużnych

Warszawa, 14 grudnia 2021 r. **Zarządzający Funduszami QUERCUS zakładają, że przyszły rok może być udanym okresem dla funduszy dłużnych. Quercus TFI S.A. wprowadza promocję dla nowych nabyć ju w QUERCUS Obligacji Skarbowych od 15 grudnia br. do k. lutego 2022 r., obniżając opłatę dystrybucyjną u wybranych dystrybutorów do zera.**

„Po słabszym bieżącym roku dla polskich obligacji skarbowych, zakładamy, że rok przyszły będzie udany. Oczekujemy znacznie lepszych wyników inwestycyjnych. Inflacja osiąga właśnie swoje maksimum. Widzimy przestrzeń do 1-2 podwyżek stóp procentowych w styczniu i lutym. W kolejnych miesiącach stopa inflacji zacznie powoli opadać." – komentuje Mariusz Zaród, Zastępca Dyrektora Inwestycyjnego w Quercus TFI S.A.

Promocja dla nowych nabyć ju w QUERCUS Obligacji Skarbowych będzie obowiązywać u następujących dystrybutorów:

- Quercus TFI S.A.,
- Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.,
- iWealth Management Sp. z o.o.,
- Ipopema Securities S.A.,
- F-TRUST S.A.,
- Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.

Zarządzający Funduszami QUERCUS zwracają uwagę na następujące czynniki, które mogą mieć istotny wpływ na rynki finansowe w 2022 r.:
ZEWNĘTRZNE
=/- Banki centralne rozpoczynają normalizację polityki pieniężnej -> pod szczególną presją mogą znaleźć się aktywa, w przypadku których wyceny nie są fundamentalnie uzasadnione
=/- Globalna gospodarka zacznie zwalniać z wysokiego poziomu
-/= Stopa inflacji osiągnie apogeum w 1Q22, po czym stopniowo zacznie opadać
= Nastroje inwestorów zneutralizowały się
+ Zyski spółek powinny rosnąć, w USA o 9%
WEWNĘTRZNE
- RPP podniesie stopy do 2,25-2,75% w 1Q22 -> dynamika polskiego PKB zacznie

obniżać się
-/= Stopa inflacji osiągnie apogeum w 1Q22, po czym stopniowo zacznie opadać
? Czy dostaniemy środki unijne?
- Nowym czynnikiem ryzyka może okazać się sytuacja geopolityczna w naszym regionie
= Złoty powinien pozostawać słaby
+ Po słabym roku 2021, polskie obligacje skarbowe stają się coraz bardziej atrakcyjne
= Wyceny większości polskich spółek są neutralne lub nadal dość niskie z długoterminowej perspektywy, relatywnie niższe niż na rynkach rozwiniętych
+/- Środki z PPK systematycznie zasilają GPW; co dalej z OFE? OFE mają (za) dużo akcji
=/- Wskaźniki nastrojów zneutralizowały się, ale historia cykli dostarcza negatywnych wskazówek

„Rok 2021 był bardzo dobry dla rynków akcji, w tym naszej warszawskiej GPW. Nasz flagowy fundusz – QUERCUS Agresywny – osiągnął w br. stopę zwrotu na poziomie +40%. W przyszłym roku zakładamy większe wahania koniunktury na rynkach. W trakcie roku powinny pojawić się dobre momenty do kupna akcji.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu i Dyrektor Inwestycyjny Quercus TFI S.A.

Od 1 stycznia 2022 r. do Departamentu Inwestycyjnego Quercus TFI S.A. dołączy Daniel Łuszczyński. W ostatnich latach był on Analitykiem Akcji w Acer Aggressive FIZ i Alphaset FIZ. Jest maklerem papierów wartościowych, posiada tytuł CFA i zdał egzamin na doradcę inwestycyjnego (oczekuje wpisu na listę). Będzie współzarządzać subfunduszami: QUERCUS Global Growth, QUERCUS lev, QUERCUS short, QUERCUS Gold i QUERCUS Silver.

- Drukuj
- PDF
- 8 odsłon

Wszystkie wiadomości