

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.

Subfundusz / fundusz	Aktywa netto na k. 2018 r. (mln zł)	Aktywa netto na k. VIII 2019 (mln zł)
QUERCUS Global Growth	7,70	12
QUERCUS Gold	88,70	107
Acer Aggressive FIZ*	49,30	57
QUERCUS Absolute Return FIZ	84,40	89
QUERCUS Stabilny	85,60	89
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	72,80	63
QUERCUS Global Balanced	145,00	128
QUERCUS Obligacji Skarbowych	26,80	59
QUERCUS Agresywny	206,30	176
QUERCUS Multistrategy FIZ	215,40	192
Alphaset FIZ*	22,30	57
QUERCUS short	33,90	31

QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	16,10	102
QUERCUS Ochrony Kapitału	1 282,20	1 265
Private Equity Multifund FIZ**	23,20	19
QUERCUS lev	103,10	103

*) 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](#)
- 7 odsłon

[Wszystkie wiadomości](#)