

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. listopada 2017 r. wyniosły 4,67 mld zł

Warszawa, 4 grudnia 2017 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec listopada 2017 r. spadła do 4 671,4 mln zł** (wobec 4 792,4 mln zł na koniec października 2017 r.).

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec listopada 2017 r. składało się 3 790,7 mln zł ulokowanych w 10 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 124,5 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 182,3 mln zł w funduszu QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ, 53,4 mln zł w Acer Aggressive FIZ, 395,5 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 22,0 mln zł w Private Equity Multifund FIZ oraz 102,0 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. 2016 r. (mln zł) | Aktywa netto na k. XI 2017 r. (mln zł) | Stopa zwrotu w I-XI 2017 r. |
|---------------------------------------|--|---|------------------------------------|
| Na hosę: | | | |
| QUERCUS lev | 150,6 | 218,0 | 52,02% |
| QUERCUS Turcja | 52,5 | 29,7 | 9,67% |
| QUERCUS Agresywny | 564,2 | 414,4 | 6,86% |
| QUERCUS Global Growth | - | 20,5 | 6,13% |
| QUERCUS Rosja | 46,0 | 48,9 | 1,45% |
| Na różne warunki rynkowe: | | | |
| QUERCUS Gold | 61,1 | 77,4 | 7,15% |
| Private Equity Multifund FIZ** | 12,9 | 22,0 | 5,93% |
| QUERCUS Selektywny | 471,6 | 459,4 | 4,20% |
| QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ* | 189,8 | 182,3 | 3,56% |
| QUERCUS Multistrategy FIZ | 288,4 | 395,5 | 3,21% |
| Acer Aggressive FIZ* | 46,6 | 53,4 | 3,18% |

| | | | |
|------------------------------|-------|-------|--------|
| Sequoia FIZ*** | - | 1,0 | 0,12% |
| QUERCUS Absolute Return FIZ* | 138,6 | 124,5 | -2,13% |
| QUERCUS Stabilny | 186,8 | 163,0 | -2,86% |

Na bessę:

| | | | |
|---------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| QUERCUS Ochrony Kapitału | 1 945,3 | 2 334,6 | 2,23% |
| QUERCUS short | 18,0 | 24,8 | -23,87% |

*) Stopa zwrotu i aktywa netto liczone do dnia ostatniej wyceny, tj. 29.09.2017 r.

***) Stopa zwrotu i aktywa netto liczone do dnia ostatniej wyceny, tj. 24.11.2017 r.

****) Stopa zwrotu i aktywa netto liczone za okres od dnia utworzenia, czyli 9.11.2017 do dnia ostatniej wyceny, tj. 28.11.2017 r.

„W listopadzie kontynuowane były pozytywne tendencje na rynkach rozwiniętych, szczególnie amerykańskim. S&P500 ustanowił nowy rekord wszechczasów. Od początku roku S&P500 zyskał już 18%, a DAX 13%.

Ceny surowców w większości przypadków pozostawały w trendzie wzrostowym. Ropa podrożała do najwyższego poziomu w br. – 59 dolarów (+7% od początku roku). Złoto z kolei konsolidowało się, nadal jest 11% na plusie w br. Ceny obligacji skarbowych na świecie wahały się.

Na GPW koniunktura w listopadzie nieco pogorszyła się. Mimo to WIG od początku roku zyskuje 21%. Złoty umocnił się do 4,21 do euro i do 3,53 do dolara. Ceny polskich obligacji umocniły się, rentowność instrumentów 10-letnich spadła do 3,34%.

Jeśli chodzi o nasze wyniki inwestycyjne – największy fundusz QUERCUS Ochrony Kapitału zyskał od początku roku ponad 2,2%. Najwyższe stopy zwrotu – jak dotychczas – osiągnęły QUERCUS lev +52,0%, i QUERCUS Turcja +9,7%. Ze strategii absolute return na wyróżnienie zasługują: PEM FIZ +5,9%, QUERCUS Selektywny +4,2% i QUERCUS Multistrategy FIZ +3,2%.

Co do naszych wyników sprzedażowych – w listopadzie saldo nabyć, niestety, nadal było ujemne i wyniosło -76 mln zł. Największe odpływy zanotowały: QUERCUS Selektywny -43 mln zł, QUERCUS Agresywny -29 mln zł oraz QUERCUS Stabilny -17 mln zł.

W najbliższych tygodniach zakładamy osiągnięcie przez rynki maksimum ponad rocznej fali wzrostowej, rozpoczętej po wyborze D. Trumpa. Zalecamy bardziej defensywne strategię na rok 2018. Na warszawskiej GPW powinna poprawić się relatywna siła średnich i mniejszych spółek. Głównym powodem są i będą kolejne wezwania na polskie firmy.” – komentuje Paweł Cichoń, Wiceprezes Zarządu Quercus TFI S.A., Dyrektor Departamentu Sprzedaży.

- [Drukuj](#)

- [PDF](#)
- 4 odstony

[Wszystkie wiadomości](#)