

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. VII 2020 r. wzrosły do 2,5 mld zł

Warszawa, 4 sierpnia 2020 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec VII 2020 r. wyniosła 2 500,2 mln zł** (wobec 2 288,0 mln zł na koniec VI 2020 r.). **Na wyróżnienie zasługują wyniki inwestycyjne: QUERCUS Gold, QUERCUS Multistrategy FIZ, QUERCUS Global Growth, QUERCUS Agresywny, QUERCUS Obligacji Skarbowych i QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec VII 2020 r. składało się 1 986,7 mln zł ulokowanych w 10 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 60,8 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 55,2 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 28,5 mln zł w Acer Aggressive FIZ, 127,5 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 15,3 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 86,3 mln zł w Alphaset FIZ oraz 139,9 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 2020 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Subfundusz / fundusz	Aktywa netto na k. XII 2019 r. (mln zł)	Aktywa netto na k. VII 2020 r. (mln zł)
QUERCUS Gold	113,40	113,40
QUERCUS Multistrategy FIZ	162,50	162,50
QUERCUS short	22,20	22,20
QUERCUS Global Growth	14,80	14,80
QUERCUS Agresywny	190,90	190,90
QUERCUS Obligacji Skarbowych	103,10	103,10
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	106,80	106,80
QUERCUS Global Balanced	122,40	122,40
QUERCUS Ochrony Kapitału	1 256,40	1 256,40
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ*	57,70	57,70

QUERCUS Stabilny	98,30	
Private Equity Multifund FIZ**	18,20	
QUERCUS Absolute Return FIZ*	72,50	
QUERCUS lev	139,10	1

*) Aktywa netto i stopa zwrotu liczone do dnia ostatniej wyceny, tj. 30.06.2020 r.

**) Aktywa netto i stopa zwrotu liczone do dnia ostatniej wyceny, tj. 1.07.2020 r.

„Lipiec, podobnie jak czerwiec, był lekko wzrostowy na głównych światowych giełdach. Ponownie relatywnie najlepiej wypadły amerykańskie firmy technologiczne oraz polskie średnie i mniejsze spółki. Po 7 miesiącach Nasdaq zyskał 19,8%, S&P500 1,3%, DAX spadł o 7,1%.

Na warszawskiej GPW sytuacja kształtowała się podobnie, tzn. kontynuowana była tendencja zwyżkowa, zapoczątkowana w połowie marca. WIG zmniejszył stratę od początku roku do 12,7%. Z blue chips na wyróżnienie zasługują: Tauron, CD Projekt, Dino i KGHM in plus (stopy zwrotu rzędu +30-60%) oraz banki, CCC i spółki paliwowe in minus (stopy zwrotu -40-50%).

Nasz ulubiony indeks sWIG80 wzrósł o 19,8% od początku roku, co należy uznać za wynik bardzo dobry, notabene takim sam, jak Nasdaq. Z pozytywnie zachowujących się walorów, ze stopami zwrotu rzędu setek procent (!), warto wyróżnić sektor medyczny, XTB oraz producentów gier.

Ceny obligacji skarbowych na świecie nieznacznie wzrosły. Rentowność amerykańskich 10-latek spadła do 0,53%, niemieckich -0,53%, a polskich do 1,26%. Cały czas poprawiała się koniunktura na rynku obligacji korporacyjnych, którym również sprzyjają wyjątkowo niskie stopy procentowe oraz olbrzymia płynność w globalnym systemie finansowym.

W przypadku złota mieliśmy do czynienia z bezprecedensowym wydarzeniem – nowym rekordem wszechczasów. Licząc od początku roku, kruszec zyskał już 29%, dochodząc do poziomu 1.963 dolarów za uncję. Również znakomicie kształtowały się notowania srebra, które w ciągu zaledwie jednego miesiąca zyskały aż 1/3. Kurs ropy naftowej tym razem zachowywał się nadzwyczaj stabilnie (40 dolarów za baryłkę). Inne surowce przemysłowe, jak miedź, mają za sobą udany miesiąc. Notowania doszły do 287 dolarów za funt (+2,5% od początku roku).

Złoty nadal umacniał się, szczególnie do dolara, co wynikało z istotnej zmiany tendencji EURUSD. Waluty kosztowały: euro 4,41 zł, dolar 3,74 zł i frank 4,10 zł.

Jeśli chodzi o nasze wyniki inwestycyjne – na wyróżnienie zasługują bardzo dobre rezultaty:

- QUERCUS Gold +26,21%,

- QUERCUS Multistrategy FIZ +18,49%,
- QUERCUS Global Growth +8,49%,
- QUERCUS Agresywny +7,61%,
- QUERCUS Obligacji Skarbowych +4,96%,
- QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy +2,02%.

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w lipcu wyniosło +167 mln zł (wraz z portfelami asset management i FIZ).

Co dalej? Cały czas sytuacja na rynkach układała się lepiej niż w naszym scenariuszu bazowym. V-kształtne odbicie rynków wyraźnie wyprzedza rozwój wydarzeń w sferze realnej. Powodem są olbrzymie środki pompowane do globalnego systemu finansowego przez wszystkie kluczowe banki centralne. W Polsce poprawie koniunktury sprzyjają prawie zerowe stopy procentowe, które powodują, że setki miliardów złotych na rachunkach bankowych praktycznie są nieoprocentowane. Z czynników ryzyka nie zapominajmy jednak o tym, że walka z koronawirusem nie skończyła się jeszcze.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- [Drukuj](#)
- [PDF](#)
- 6 odśłon

[Wszystkie wiadomości](#)