Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. II 2020 r. wzrosły do 2,71 mld zł

Warszawa, 3 marca 2020 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec II 2020 r. wyniosła 2 713,3 mln zł** (wobec 2 669,9 mln zł na koniec I 2020 r.). **Na wyróżnienie zasługują wyniki inwestycyjne: QUERCUS Gold, QUERCUS Global Balanced, QUERCUS Obligacji Skarbowych i QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec II 2020 r. składało się 2 245,7 mln zł ulokowanych w 10 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 69,0 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 58,6 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 45,2 mln zł w Acer Aggressive FIZ, 148,8 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 18,2 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 88,4 mln zł w Alphaset FIZ oraz 39,4 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 net na k. II 2020 (mln zł)**
QUERCUS short	22,20	
QUERCUS Gold	113,40	
QUERCUS Global Balanced	122,40	1
Alphaset FIZ**	61,00	
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	57,70	
QUERCUS Obligacji Skarbowych	103,10	1
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	106,80	1
QUERCUS Ochrony Kapitału	1 256,40	1 3
Private Equity Multifund FIZ*	18,20	
QUERCUS Multistrategy FIZ	162,50	1

QUERCUS Global Growth	14,80	
QUERCUS Stabilny	98,30	
QUERCUS Absolute Return FIZ	72,50	
QUERCUS Agresywny	190,90	1
Acer Aggressive FIZ	55,60	
QUERCUS Iev	139,10	

*) Aktywa netto liczone do dnia ostatniej wyceny, tj. 30.12.2019 r.
**) Aktywa netto i stopa zwrotu liczone do dnia ostatniej wyceny, tj. 06.02.2020 r.

„Opóźniony efekt koronawirusa – tak w skrócie mógłby wyglądać komentarz do wydarzeń lutego. Do połowy miesiąca sytuacja rozwijała się podobnie, jak w styczniu, czyli pozytywnie. Później inwestorzy nie wytrzymali potoku informacji o rosnącej liczbie zachorowań w nowych krajach i doszło do wyprzedaży ryzykownych aktywów (akcji, surowców) i wzrostu cen aktywów uznawanych za tzw. bezpieczną przystań (obligacje, złoto). W efekcie po 2 miesiącach br. S&P500 stracił 8,6%, a DAX 10,3%.
Na warszawskiej GPW sytuacja kształtowała się podobnie – w połowie lutego rozpoczęła się korekta. WIG stracił od początku roku 14,8%. Z blue chips na wyróżnienie zasługują: CD Projekt i Dino in plus (stopy zwrotu ok. 0 w br.), PGE, JSW, CCC, Tauron i PKN in minus (stopy zwrotu -30% i więcej).
Cały czas relatywnie lepiej zachowywały się średnie i mniejsze spółki. Ale koronawirus nie ominął także tego segmentu rynku. Efektem była korekta sWIG80, który stracił w br. 3,5%. Z najbardziej rosnących walorów warto wskazać na: Mercator, Cormay, Altus, Ten Square Games.
Bardzo dobry miesiąc mają za sobą z kolei aktywa bezpieczne na czele z obligacjami. Ceny tych instrumentów mocno wzrosły, a rentowności spadły: amerykańskich 10-latek do rekordowo niskiego poziomu 1,15%, niemieckich do -0,61%, a polskich do 1,78%.
Również w przypadku złota mieliśmy do czynienia z pozytywnym zachowaniem kursu, chociaż na ostatniej sesji lutego doszło do niespodziewanego 4,6% spadku ceny kruszcu. Licząc od początku roku złoto zyskało 2,9% i kosztowało 1.567 dolarów za uncję. Na drugim biegunie znalazły się surowce przemysłowe. Ropa potaniała aż o 26,7%, a miedź o 9,2%. Inwestorzy obawiali się bowiem, iż koronawirus będzie istotnym czynnikiem wpływającym na spowolnienie rozwoju globalnej gospodarki.
Złoty osłabił się. Waluty kosztowały: euro 4,33 zł, dolar 3,92 zł i frank 4,06 zł.
Jeśli chodzi o nasze wyniki inwestycyjne – na wyróżnienie zasługują bardzo dobre rezultaty:

- *QUERCUS Gold +4,03%,*
- *QUERCUS Global Balanced +2,31%,*
- *QUERCUS Obligacji Skarbowych +1,42%,*
- *QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy +0,64%.*

Najwyższą stopę zwrotu osiągnął w br. QUERCUS short, +21,86%.

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w lutym wyniosło +120 mln zł.

Co dalej? Koronawirus stał się poważnym (na razie głównie psychologicznym) czynnikiem ryzyka, przynajmniej z krótkoterminowej perspektywy. Rynki finansowe dyskontują już znaczną część negatywnego przełożenia pandemii na globalny wzrost gospodarczy i wyniki spółek. Nie zakładamy jednak, że jest to początek bessy, ponieważ płynność dostarczana przez banki centralne jest ogromna i w razie konieczności może być dalej zwiększana. Na warszawskiej GPW po lutowej 15% przecenie wiele spółek charakteryzuje się bardzo niską wyceną.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- Drukuj
- PDF
- 8 odsłon

Wszystkie wiadomości