Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. III 2020 r. wyniosły 2,15 mld zł

Warszawa, 3 kwietnia 2020 r. Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec III 2020 r. wyniosła 2 151,6 mln zł (wobec 2 713,3 mln zł na koniec II 2020 r.). **Na wyróżnienie zasługują wyniki inwestycyjne: QUERCUS Gold, QUERCUS Obligacji Skarbowych i QUERCUS Global Balanced.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec III 2020 r. składało się 1 744,8 mln zł ulokowanych w 10 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 54,6 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 54,5 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 31,2 mln zł w Acer Aggressive FIZ, 135,2 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 18,0 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 82,5 mln zł w Alphaset FIZ oraz 30,8 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. III 202 (mln zł)**
QUERCUS short	22,20	
QUERCUS Gold	113,40	1
QUERCUS Obligacji Skarbowych	103,10	1
QUERCUS Global Balanced	122,40	1
QUERCUS Ochrony Kapitału	1 256,40	8
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	106,80	1
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	57,70	
Private Equity Multifund FIZ	18,20	
QUERCUS Multistrategy FIZ	162,50	1
QUERCUS Stabilny	98,30	
QUERCUS Global Growth	14,80	

QUERCUS Absolute Return FIZ	72,50	
QUERCUS Agresywny	190,90	1
QUERCUS lev	139,10	

„Pierwsza połowa marca upłynęła pod znakiem kontynuacji negatywnych tendencji z lutego. W drugiej połowie rynki zaczęły się odbijać i niwelować część strat po wyprzedaży z ostatnich tygodni. Po I kwartale br. S&P500 stracił 20,0%, a DAX 25,0%.

Na warszawskiej GPW sytuacja kształtowała się podobnie, z tym że skala odreagowania spadków była mniejsza niż na rynkach rozwiniętych. WIG stracił od początku roku 28,0%. Z blue chips na wyróżnienie zasługują: CD Projekt i Dino in plus, CCC, Alior, PGE in minus (stopy zwrotu -50% i więcej).

Cały czas relatywnie lepiej zachowywały się średnie i mniejsze spółki. Ale koronawirus nie ominął także tego segmentu rynku. sWIG80 stracił w br. 14,8%. Z pozytywnie zachowujących się walorów warto wskazać na producentów gier i sektor medyczny.

Nadal bardzo dobrze zachowywały się obligacje skarbowe o stałym oprocentowaniu. Ceny tych instrumentów rosły, a rentowności spadły: amerykańskich 10-latek do rekordowo niskiego poziomu 0,67%, niemieckich do -0,47%, a polskich do 1,66%.

Również w przypadku złota mieliśmy do czynienia z kontynuacją pozytywnych tendencji. Licząc od początku roku, złoto zyskało prawie 5% i kosztowało blisko 1.600 dolarów za uncję. Na drugim biegunie znalazły się surowce przemysłowe. Ropa potaniała aż o 66% (!), a miedź o 20%. Inwestorzy obawiali się bowiem o wpływ koronawirusa na globalną gospodarkę.

Złoty osłabił się znacząco. Waluty kosztowały: euro 4,56 zł, dolar 4,13 zł i frank 4,30 zł.

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

- *QUERCUS Gold +3,85%,*
- *QUERCUS Obligacji Skarbowych +1,28%,*
- *QUERCUS Global Balanced +0,30%.*

Najwyższą stopę zwrotu osiągnął w br. QUERCUS short, +31,16%.

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w marcu wyniosło -445 mln zł z tendencją do wyraźnej poprawy w ostatnich dniach.

Co dalej? Koronawirus będzie miał znaczący negatywny wpływ na stan globalnej gospodarki w II kwartale br. Odpowiedzią rządów i banków centralnych są pakiety stymulacyjne o niespotykanej w historii skali, które powinny częściowo złagodzić wpływ pandemii. W scenariuszu bazowym zakładamy, że po bardzo trudnym okresie ostatnich kilku tygodni i zapewne kilku kolejnych, sytuacja społeczna i

gospodarcza zacznie stopniowo wracać do normalności. Na warszawskiej GPW po 28% przecenie wiele spółek charakteryzuje się skrajnie niską wyceną, patrząc z długoterminowej perspektywy.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- Drukuj
- PDF
- 8 odsłon

Wszystkie wiadomości