Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. IV 2020 r. wyniosły 2,07 mld zł

Warszawa, 5 maja 2020 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec IV 2020 r. wyniosła 2 074,2 mln zł** (wobec 2 151,6 mln zł na koniec III 2020 r.). **Na wyróżnienie zasługują wyniki inwestycyjne: QUERCUS Gold, QUERCUS Multistrategy FIZ i QUERCUS Obligacji Skarbowych.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec IV 2020 r. składało się 1 662,5 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, 139,1 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 17,1 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 81,8 mln zł w Alphaset FIZ oraz 33,4 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. IV 202 (mln zł)**
QUERCUS short	22,20	
QUERCUS Gold	113,40	1
QUERCUS Multistrategy FIZ	162,50	1
QUERCUS Obligacji Skarbowych	103,10	2
QUERCUS Global Growth	14,80	
QUERCUS Global Balanced	122,40	1
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	106,80	1
QUERCUS Ochrony Kapitału	1 256,40	7
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ*	57,70	
Private Equity Multifund FIZ**	18,20	

QUERCUS Stabilny	98,30	
QUERCUS Agresywny	190,90	1
QUERCUS Absolute Return FIZ*	72,50	
QUERCUS lev	139,10	

*) Aktywa netto i stopa zwrotu liczone do dnia ostatniej wyceny, tj. 31.03.2020 r.

**) Aktywa netto i stopa zwrotu liczone do dnia ostatniej wyceny, tj. 1.04.2020 r.

„Po lutowo-marcowym krachu, dzięki jednoznacznej i mocnej odpowiedzi banków centralnych i rządów, nadeszło silne marcowo-kwietniowe odbicie rynków akcji. Główne indeksy częściowo zniwelowały straty. Po 4 miesiącach S&P500 stracił 9,9%, Nasdaq jedynie 0,9%, a DAX 18,0%.

Na warszawskiej GPW sytuacja kształtowała się podobnie, z tym że skala odbicia była mniejsza niż na rynkach rozwiniętych. Głównym powodem było relatywnie słabsze zachowanie notowań banków, które utracą część przychodów odsetkowych wskutek 2 decyzji o obniżce stóp przez RPP (łącznie o 1 pkt. proc.). WIG stracił od początku roku 20,3%. Z blue chips na wyróżnienie zasługują: CD Projekt i Dino in plus (stopy zwrotu +20%), CCC, PGE i banki in minus (stopy zwrotu -40-50%).

Cały czas lepiej zachowywały się średnie i mniejsze spółki. sWIG80 stracił w br. jedynie 2,8%, co należy uznać za wynik dobry. Z pozytywnie zachowujących się walorów warto wskazać na producentów gier i sektor medyczny. Do grona spółek o najwyższej stopie zwrotu w br. (+100%) dołączył także XTB, korzystający z rekordowej zmienności rynków.

Nadal dobrze zachowywały się obligacje skarbowe. Ceny tych instrumentów rosły, choć w mniejszym stopniu niż poprzednio, a rentowności spadły: amerykańskich 10-latek do rekordowo niskiego poziomu 0,64%, niemieckich do -0,59%, a polskich do 1,46%. Ustabilizowała się również sytuacja na rynku obligacji korporacyjnych, który oczekuje interwencji PFR w maju.

W przypadku złota mieliśmy do czynienia z kontynuacją pozytywnych tendencji. Licząc od początku roku, złoto zyskało 11% i kosztowało blisko 1.700 dolarów za uncję. Do ogromnego zamieszania doszło na rynku ropy. Na zamknięciu notowań kontraktów majowych cena spadła poniżej zera, do -37 dolarów za baryłkę. Powodem były ograniczone możliwości do składowania tego surowca. Kontrakty czerwcowe zamknęły kwiecień na poziomie niecałych 19 dolarów, co oznacza spadek o 70% w br. Notowania surowców przemysłowych nieco poprawiły się, ale miedź i tak była tańsza o 16% w stosunku do ceny z końca 2019 r.

Złoty ustabilizował się. Waluty kosztowały: euro 4,55 zł, dolar 4,15 zł i frank 4,31 zł.

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

- *QUERCUS Gold +10,96%,*
- *QUERCUS Multistrategy FIZ +2,82%,*
- *QUERCUS Obligacji Skarbowych +2,24%.*

Najwyższą stopę zwrotu osiągnął w br. QUERCUS short, +20,32%.

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w kwietniu wyniosło -137 mln zł z tendencją do wyraźnej poprawy w kolejnych tygodniach i przejścia na stronę dodatnią w ostatnich dniach miesiąca.

Co dalej? W naszym scenariuszu bazowym, marcowo-kwietniowe odbicie dojrzewa. Przed nami reality check -> zakładamy korektę w maju lub czerwcu, a dopiero później kontynuację prawdopodobnie już spokojniejszych wzrostów w II połowie br. wraz z powolnym powracaniem przez globalną gospodarkę do stanu równowagi po koronawirusowym szoku. W takim scenariuszu rok powinniśmy kończyć na wyższych poziomach giełdowych indeksów niż obecnie." – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- Drukuj
- PDF
- 11 odsłon

Wszystkie wiadomości