Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. V 2020 r. wzrosły do 2,15 mld zł

Warszawa, 2 czerwca 2020 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec V 2020 r. wyniosła 2 153,6 mln zł** (wobec 2 074,2 mln zł na koniec IV 2020 r.). **Na wyróżnienie zasługują wyniki inwestycyjne: QUERCUS Gold, QUERCUS Global Growth, QUERCUS Multistrategy FIZ, QUERCUS Obligacji Skarbowych i QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec V 2020 r. składało się 1 736,2 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, 145,3 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 17,1 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 81,8 mln zł w Alphaset FIZ oraz 32,8 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. V 2020 (mln zł)**
QUERCUS short	22,20	
QUERCUS Gold	113,40	1
QUERCUS Global Growth	14,80	
QUERCUS Multistrategy FIZ	162,50	1
QUERCUS Obligacji Skarbowych	103,10	2
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	106,80	1
QUERCUS Global Balanced	122,40	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.*

„Odbicie rynków akcji trwa i trwa. Mimo (oczekiwanych) słabych danych makro, główne indeksy stopniowo pną się w górę i niwelują lutowo-marcowe straty. Po 5 miesiącach S&P500 spadł o 5,8%, DAX o 12,6%, a Nasdaq wzrósł już o 5,8%.
Na warszawskiej GPW sytuacja kształtowała się podobnie, z tym, że skala odbicia była nieco mniejsza niż na rynkach rozwiniętych. Głównym powodem było relatywnie słabsze zachowanie notowań banków, które utracą część przychodów odsetkowych wskutek 3 decyzji o obniżce stóp przez RPP (łącznie o 1,4 pkt. proc.). WIG stracił od początku roku 16,8%. Z blue chips na wyróżnienie zasługują: CD Projekt i Dino in plus (stopy zwrotu +44,5% i 26,8%), CCC, PGE i banki in minus (stopy zwrotu -35-56%).
Cały czas lepiej zachowywały się średnie i mniejsze spółki. sWIG80 wzrósł w br. o 3,3%, co należy uznać za wynik bardzo dobry, porównywalny z Nasdaq. Z pozytywnie zachowujących się walorów, ze stopami zwrotu rzędu +100% (!) i więcej, warto wskazać na producentów gier, sektor medyczny, a także XTB, korzystający z rekordowej zmienności rynków.
Ceny obligacji skarbowych na świecie zaczęły się stabilizować po wcześniejszych wzrostach. Rentowność amerykańskich 10-latek wyniosła 0,65%, a niemieckich -0,45%. Nadal mocno zyskiwały polskie skarbówki. Ich rentowność spadła do rekordowo niskiego poziomu 1,16%. Sytuacja na rynku obligacji korporacyjnych również się poprawiła i to bez konieczności interwencji przez PFR (na rynku obligacji skarbowych kilkukrotnie interweniował NBP).
W przypadku złota mieliśmy do czynienia z kontynuacją pozytywnych tendencji. Licząc od początku roku, kruszec zyskał 14% i kosztował blisko 1.737 dolarów za uncję. Zdecydowanie poprawił się kurs ropy naftowej. W ciągu zaledwie jednego miesiąca ropa zyskała z ok. 15 do 35 dolarów. Notowania surowców przemysłowych nieco poprawiły się, ale miedź i tak była tańsza o 13% w stosunku do ceny z końca 2019 r.
Złoty znacząco się umocnił, odrabiając znaczną część marcowych strat. Waluty kosztowały: euro 4,55 zł, dolar 4,01 zł i frank 4,17 zł.
Jeśli chodzi o nasze wyniki inwestycyjne – na wyróżnienie zasługują bardzo dobre rezultaty:

- *QUERCUS Gold +13,42%,*
- *QUERCUS Global Growth +9,53%,*
- *QUERCUS Multistrategy FIZ +7,43%,*
- *QUERCUS Obligacji Skarbowych +4,14%,*
- *QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy +1,36%.*

Najwyższą stopę zwrotu osiągnął w br. QUERCUS short, +14,42%.

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w maju wyniosło +43 mln zł z tendencją do poprawy w kolejnych tygodniach.

Co dalej? Sytuacja na rynkach układa się lepiej niż w naszym scenariuszu bazowym, który zakładał możliwość wystąpienia korekty w maju lub czerwcu. Na razie wygląda na to, że mamy do czynienia z V-kształtnym odbiciem rynków, wyprzedzającym rozwój wydarzeń w sferze realnej. Powodem mogą być olbrzymie środki pompowane do globalnego systemu finansowego przez wszystkie kluczowe banki centralne. W Polsce optymiści otrzymali dodatkowy argument za kontynuacją pozytywnych tendencji – RPP obniżyła stopę procentową do 0,1%, co de facto oznacza, że setki miliardów złotych na rachunkach bankowych są oprocentowane obecnie na poziomie 0.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- Drukuj
- PDF
- 6 odsłon

Wszystkie wiadomości