Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. VIII 2020 r. wzrosły do 2,57 mld zł

Warszawa, 3 września 2020 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec VIII 2020 r. wyniosła 2 566,6 mln zł** (wobec 2 500,2 mln zł na koniec VI 2020 r.). **Na wyróżnienie zasługują wyniki inwestycyjne: QUERCUS Gold, QUERCUS Multistrategy FIZ, QUERCUS Agresywny, QUERCUS Global Growth, QUERCUS Obligacji Skarbowych i QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec VIII 2020 r. składało się 2 061,2 mln zł ulokowanych w 10 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 50,8 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 56,7 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 28,5 mln zł w Acer Aggressive FIZ, 127,1 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 15,3 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 86,3 mln zł w Alphaset FIZ oraz 140,7 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. VIII 202 (mln zł)**
QUERCUS Gold	113,40	1
QUERCUS Multistrategy FIZ	162,50	1
QUERCUS Agresywny	190,90	2
QUERCUS Global Growth	14,80	
QUERCUS short	22,20	
QUERCUS Obligacji Skarbowych	103,10	2
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	57,70	
QUERCUS Global Balanced	122,40	1
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	106,80	1

QUERCUS Ochrony Kapitału	1 256,40	8
QUERCUS Stabilny	98,30	
Private Equity Multifund FIZ*	18,20	
QUERCUS Absolute Return FIZ	72,50	
QUERCUS lev	139,10	11

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

„W ostatnim miesiącu kontynuowane były pozytywne tendencje na głównych światowych giełdach. Prym wiodły amerykańskie firmy technologiczne. Zarówno Nasdaq, jak i S&P500 ustanowiły nowe rekordy wszechczasów. Po 8 miesiącach Nasdaq zyskał aż 31,2%, S&P500 8,3%, a DAX spadł o 2,3%.

Na warszawskiej GPW również kontynuowana była tendencja zwyżkowa, zapoczątkowana w połowie marca, przy czym dynamika wzrostów była umiarkowana. WIG zmniejszył stratę od początku roku do 10,7%. Z blue chips na wyróżnienie zasługują: CD Projekt, Dino, Tauron i KGHM in plus (stopy zwrotu rzędu +50%) oraz banki, CCC i spółki paliwowe in minus (stopy zwrotu -40-50%).

Nasz ulubiony indeks sWIG80 wzrósł o 2% w skali miesiąca i 22,2% od początku roku, co należy uznać za wynik bardzo dobry, ale w ostatnich tygodniach sWIG80 dał się wyraźnie wyprzedzić 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 spadły. Rentowność amerykańskich 10-latek wzrosła do 0,71%, niemieckich do -0,40%, a polskich do 1,39%. Cały czas poprawiała się koniunktura na rynku obligacji korporacyjnych, którym sprzyjają wyjątkowo niskie stopy procentowe oraz olbrzymia płynność w globalnym systemie finansowym.

W przypadku złota mieliśmy do czynienia z nowym rekordem wszechczasów na początku sierpnia, a następnie kilkuprocentową korektą. Licząc od początku roku, kruszec zyskał już 30%, dochodząc do poziomu 1.968 dolarów za uncję. Również korzystnie kształtowały się notowania srebra, które poruszały się w rytmie złota, ale z większą dynamiką (wzrost od początku roku o 60%). Kurs ropy naftowej nadal zachowywał się nadzwyczaj stabilnie, delikatnie zwyżkując do 43 dolarów za baryłkę. Inne surowce przemysłowe, jak miedź, mają za sobą dość udany miesiąc. Notowania doszły do 304 dolarów za funt (+9% od początku roku).

Złoty tym razem zachowywał się stabilnie, co wynikało z tendencji bocznej EURUSD przy poziomie 1,18-1,19. Waluty kosztowały: euro 4,40 zł, dolar 3,68 zł i frank 4,08 zł.

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

• QUERCUS Gold +24,41%,
• QUERCUS Multistrategy FIZ ++18,12%,
• QUERCUS Agresywny +10,67%,
• QUERCUS Global Growth +10,55%,
• QUERCUS Obligacji Skarbowych +4,72%,
• QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy +2,07%.

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w sierpniu wyniosło +65 mln zł.
Co dalej? Cały czas sytuacja rynkowa układa 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 i powoli będą przesuwane w kierunku funduszy. 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
- 11 odsłon

Wszystkie wiadomości