Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. X 2020 r. wyniosły 2,6 mld zł

Warszawa, 3 listopada 2020 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec X 2020 r. wyniosła 2 609,7 mln zł** (wobec 2 604,5 mln zł na koniec IX 2020 r.). **Na wyróżnienie zasługują wyniki inwestycyjne: QUERCUS Gold, QUERCUS Multistrategy FIZ, QUERCUS Global Growth i QUERCUS Obligacji Skarbowych.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec X 2020 r. składało się 2 150,2 mln zł ulokowanych w 10 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 53,9 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 49,6 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 25,4 mln zł w Acer Aggressive FIZ*, 94,4 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 14,4 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 85,4 mln zł w Alphaset FIZ** oraz 136,4 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. X 2020 (mln zł)**
QUERCUS short	22,20	
QUERCUS Gold	113,40	1
QUERCUS Multistrategy FIZ	162,50	
QUERCUS Global Growth	14,80	
QUERCUS Obligacji Skarbowych	103,10	3
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	106,80	2
QUERCUS Global Balanced	122,40	1
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ*	57,70	
QUERCUS Ochrony Kapitału	1 256,40	9
QUERCUS Stabilny	98,30	

QUERCUS Agresywny	190,90	1
Private Equity Multifund FIZ**	18,20	
QUERCUS Absolute Return FIZ*	72,50	
QUERCUS lev	139,10	

**) Aktywa netto i stopa zwrotu liczone do dnia ostatniej wyceny, tj. 30.09.2020 r.*

***) Aktywa netto i stopa zwrotu liczone do dnia ostatniej wyceny, tj. 1.10.2020 r.*

„W październiku rynki kontynuowały korektę po średnioterminowej fali wzrostowej, trwającej od połowy marca do końca sierpnia. Głównym powodem była II fala koronawirusa. Po 10 miesiącach Nasdaq zyskał 21,6%, a S&P500 1,2%. DAX spadł o 12,8%.

Na warszawskiej GPW również doszło do kontynuacji korekty, a nawet jej przyspieszenia, mimo bardzo udanego debiutu Allegro, które stało się największą polską spółką. WIG zwiększył stratę od początku roku aż do 23,8%. Z blue chips na największe wyróżnienie in plus zasługuje Dino (+51%) oraz banki, CCC i spółki paliwowe in minus (stopy zwrotu -45-65%).

Indeks sWIG80 spadł o 9% w skali miesiąca. Od początku roku jest jednak na plusie 7,1%, co należy uznać za wynik dobry. Z pozytywnie zachowujących się walorów, ze stopami zwrotu rzędu setek procent (!), warto wyróżnić m.in. Mercator Medical, XTB czy Ten Square Games.

Ceny obligacji skarbowych na świecie w większości przypadków zyskały na wartości, poza amerykańskimi. Rentowność tamtejszych 10-latek wzrosła do 0,87%, niemieckich spadła do -0,63%, a polskich do 1,18%. Koniunktura na rynku obligacji korporacyjnych była dobra, czemu sprzyjały wyjątkowo niskie stopy procentowe oraz olbrzymia płynność w systemie finansowym.

W przypadku złota mieliśmy do czynienia z konsolidacją notowań. Od początku roku kruszec zyskał ponad 23%, osiągając 1.880 dolarów za uncję. Podobnie sytuacja wyglądała ze srebrem, które w ostatnich 10 miesiącach zyskało 32%. Kurs ropy naftowej znalazł się pod presją, zniżkując o ok. 10% do 36 dolarów za baryłkę. Inne surowce przemysłowe, jak miedź, mają za sobą niezły miesiąc. Notowania wzrosły nieznacznie do 305 dolarów za funt (+9% od początku roku).

Złoty kontynuował osłabienie drugi miesiąc z rzędu. Waluty kosztowały: euro 4,61 zł, dolar 3,95 zł i frank 4,31 zł. EURUSD od 3 miesięcy wahał się na poziomie 1,175.

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

- *QUERCUS Gold +18,21%,*
- *QUERCUS Multistrategy FIZ +12,35%,*

- *QUERCUS Global Growth +11,27%,*
- *QUERCUS Obligacji Skarbowych +5,87%.*

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w październiku, z uwzględnieniem okresowych umorzeń z FIZ, wyniosło +36 mln zł.

Reasumując, fala wzrostowa na rynkach trwała od połowy marca do końca sierpnia. W ostatnich tygodniach nadeszła II fala koronawirusa, która będzie:

- *mniej gwałtowna niż pierwsza,*
- *ale za to dłuższa.*

Czekamy na wyniki wyborów w Stanach i odpowiedź na pytanie czy będzie kolejny stymulus. W Polsce podobają nam się 3 kwestie:

- *słabe nastroje inwestorów,*
- *bardzo niskie wyceny spółek na GPW,*
- *przenoszenie środków z nieoprocentowanych depozytów do funduszy.*

Konkludując, w najbliższych tygodniach spodziewamy się większych wahań na rynkach, co powinno stwarzać wiele ciekawych okazji inwestycyjnych.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- Drukuj
- PDF
- 11 odsłon

Wszystkie wiadomości