Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. XI 2020 r. wyniosły 2,67 mld zł

Warszawa, 2 grudnia 2020 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec XI 2020 r. wyniosła 2 670,4 mln zł** (wobec 2 609,7 mln zł na koniec X 2020 r.). **Na wyróżnienie zasługują wyniki inwestycyjne: QUERCUS Multistrategy FIZ, QUERCUS Global Growth, QUERCUS Agresywny, QUERCUS Gold i QUERCUS Obligacji Skarbowych.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec XI 2020 r. składało się 2 195,0 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*, 101,9 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 14,4 mln zł w Private Equity Multifund FIZ**, 85,4 mln zł w Alphaset FIZ** oraz 144,8 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. XI 202 (mln zł)**
QUERCUS Multistrategy FIZ	162,50	1
QUERCUS Global Growth	14,80	
QUERCUS Agresywny	190,90	2
QUERCUS Gold	113,40	1
QUERCUS Global Balanced	122,40	1
QUERCUS Obligacji Skarbowych	103,10	3
QUERCUS short	22,20	
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	106,80	2
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ*	57,70	
QUERCUS Ochrony Kapitału	1 256,40	9

QUERCUS Stabilny		98,30	
Private Equity Multifund FIZ**	18,20	14,40	-6,41%
QUERCUS Absolute Return FIZ*		72,50	
QUERCUS lev		139,10	1

*) 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.

„Listopad przyniósł przełom w walce z koronawirusem. Pojawienie się informacji o pierwszej szczepionce, a następnie dwóch kolejnych, wywołało znaczącą pozytywną reakcję na rynkach w listopadzie. Wszystko wskazuje na to, że pokonanie pandemii, to już tylko kwestia czasu. Po 11 miesiącach Nasdaq zyskał 36,0%, S&P500 12,1%, a DAX o 0,3%.
Na warszawskiej GPW listopad był drugim najlepszym miesiącem w ostatnich 20 latach! WIG zmniejszył stratę od początku roku do 9,0%, a liderami wzrostów były spółki, które straciły najwięcej podczas pandemii, na czele z bankami. Licząc od początku roku z blue chips na największe wyróżnienie in plus zasługują Dino (+75%) i KGHM (+56%), natomiast in minus banki, CCC i spółki paliwowe (stopy zwrotu -35-57%).
Indeks sWIG80 powrócił do najwyższych tegorocznych osiągnięć. Od początku roku jest na plusie 23,3%, co należy uznać za wynik bardzo 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 nie zareagowały w zauważalny sposób na informacje o szczepionkach. Rentowność amerykańskich 10-latek nieco spadła do 0,84%, niemieckich minimalnie wzrosła do -0,57%, a polskich do 1,23%. Koniunktura na rynku obligacji korporacyjnych była dobra, czemu sprzyjały wyjątkowo niskie stopy procentowe oraz olbrzymia płynność w globalnym systemie finansowym.
W przypadku złota mieliśmy do czynienia z istotną korektą notowań. Od początku roku kruszec zyskał jednak 17%, osiągając 1.780 dolarów za uncję. Stabilniej zachowało się srebro, które ostatnio wprawdzie nieco straciło na wartości, ale po 11 miesiącach zyskało 26%. Kurs ropy naftowej wyraźnie odbił się, zwyżkując w ciągu miesiąca z 36 do 45 dolarów za baryłkę. Inne surowce przemysłowe, jak miedź, mają za sobą udany okres. Notowania wzrosły do 343 dolarów za funt (+23% od początku roku).
Złoty umocnił się w listopadzie znacząco. Waluty kosztowały: euro 4,48 zł, dolar 3,74 zł i frank 4,13 zł. EURUSD od 4 miesięcy wahał się na poziomie 1,17-1,20.
Jeśli chodzi o nasze wyniki inwestycyjne – na wyróżnienie zasługują bardzo dobre

rezultaty:

- *QUERCUS Multistrategy FIZ +21,28%,*
- *QUERCUS Global Growth +20,90%,*
- *QUERCUS Agresywny +19,28%,*
- *QUERCUS Gold +11,51%,*
- *QUERCUS Obligacji Skarbowych +5,93%.*

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w listopadzie, pomimo II fali pandemii, wyniosło ok. 0 mln zł.

Reasumując, listopad był jednym z najlepszych miesięcy na rynkach w ostatnich latach. Szczepionki na koronawirusa znacząco zwiększają szansę na pokonanie pandemii w 2021 r.

W Polsce podobają nam się 3 kwestie:

- *nastroje inwestorów dalekie od euforii,*
- *niskie wyceny spółek na GPW,*
- *przenoszenie środków z nieoprocentowanych depozytów do funduszy.*

Konkludując, oczekujemy pozytywnych stóp zwrotu z polskich akcji w 2021 r.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- Drukuj
- PDF
- 8 odsłon

Wszystkie wiadomości