Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. III 2021 r. wzrosły do 3,45 mld zł, +20% w br.

Warszawa, 6 kwietnia 2021 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec marca 2021 r. wzrosła do 3 448,0 mln zł** (wobec 3 346,9 mln zł na koniec lutego 2021 r. i 2 879,3 mln zł na koniec 2020 r.). **Na szczególne wyróżnienie zasługują wyniki inwestycyjne: QUERCUS Agresywny, QUERCUS Multistrategy FIZ, QUERCUS Stabilny i QUERCUS Global Growth.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec marca 2021 r. składało się 2 893,4 mln zł ulokowanych w 11 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 48,4 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 52,1 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 22,4 mln zł w Acer Aggressive FIZ, 103,6 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 14,4 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 136,1 mln zł w Alphaset FIZ oraz 177,5 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. 2020 r. (mln zł)**	**Aktywa net na k. III 202 (mln zł)**
QUERCUS Agresywny	219,30	3
QUERCUS Absolute Return FIZ	51,10	
QUERCUS Multistrategy FIZ	106,40	1
QUERCUS Stabilny	62,80	
QUERCUS Global Growth	16,10	
QUERCUS short	42,40	
QUERCUS Global Balanced	133,20	1
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	53,60	
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	288,90	4
Private Equity Multifund FIZ	14,40	

QUERCUS Ochrony Kapitału	1 038,40	1 1
QUERCUS Obligacji Skarbowych	312,50	3
QUERCUS Silver	1,00	
QUERCUS lev	94,30	
QUERCUS Gold	162,30	1

„Najważniejszym wydarzeniem ostatniego miesiąca było przyspieszenie tempa szczepień w Stanach Zjednoczonych. Wprawdzie nie wpłynęło to w jakiś zdecydowany sposób na rynki finansowe (poza wzrostem rentowności amerykańskich obligacji skarbowych), ale wskazuje, że walka z pandemią wchodzi w decydującą fazę. W Polsce wydarzeniem marca było wyraźne osłabienie złotego.

Akcje rynków rozwiniętych, mierzone S&P500 czy DAX, ustanowiły nowe rekordy wszechczasów. Główne światowe indeksy osiągnęły w br. następujące stopy zwrotu: Nasdaq +2,8%, S&P500 +5,8%, DAX +9,4%.

W przypadku WIG kontynuowany był trend boczny. Główny indeks GPW zyskał po I kwartale 1,9%. Z blue chips do tej pory w br. najlepiej zachowywały się banki: Santander (+18%) i Pekao (+16%), natomiast na drugim biegunie znalazły się spółki technologiczne: Allegro (aż -34%) i CD Projekt (-31%).

Nadal bardzo dobrą passę utrzymywał cały szeroki rynek polskich spółek. Ponad 100 z nich podrożało w br. już o 33% i więcej. sWIG80 zyskał 15,3%, pozytywnie wyróżniając się na tle indeksów giełdowych na całym świecie. Z najlepiej zachowujących się walorów warto wyróżnić m.in.: Serinus (+299%), Mabion (+273%), sektor budowlany czy TFI.

Ceny obligacji spadały. Rentowność amerykańskich 10-latek wzrosła dość znacznie do 1,74%, niemieckich i polskich w mniejszej skali do -0,29% i 1,55%. Można skonkludować, że akurat w tym przypadku tempo szczepień miało pewien wpływ na oczekiwania inwestorów co do szybszego wyjścia amerykańskiej gospodarki z problemów związanych z pandemią. Koniunktura na naszym rynku papierów dłużnych korporacyjnych była bardzo dobra, czemu sprzyjały niskie stopy procentowe oraz przesuwanie środków z depozytów bankowych do funduszy inwestycyjnych.

W przypadku surowców mieliśmy do czynienia z korektą notowań. Złoto straciło w br. 9,5%, osiągając 1.716 dolarów za uncję, przetestowawszy w marcu wsparcie na poziomie 1.700 dolarów. Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – spadła do 24,53 USD za uncję. Kurs ropy naftowej utrzymał się w okolicach 60 dolarów za baryłkę (+22%), oddziałując negatywnie na oczekiwania inflacyjne. Inne surowce przemysłowe, jak miedź, mają za sobą również niewielką korektę. Od początku roku jej notowania wzrosły jednak o blisko 14%, do 4 dolarów za funt.

Złoty wyraźnie osłabił się, na co pewien wpływ mogła mieć III fala koronawirusa w Polsce, która przybrała agresywniejszy charakter, niż dwie poprzednie. Kursy wynosiły: euro 4,63 zł, dolar 3,95 zł i frank 4,18 zł.

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

- *QUERCUS Agresywny +19,49%,*
- *QUERCUS Multistrategy FIZ +10,73%,*
- *QUERCUS Stabilny +6,41%,*
- *QUERCUS Global Growth +5,97%.*

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w marcu wyniosło +54 mln zł, a w I kwartale 506 mln zł.

Podtrzymujemy nasze prognozy na rok 2021. Krótkoterminowo wygląda na to, że rynki wybroniły się przed korektą. W Polsce nadal podobają nam się 3 kwestie:

- *wyceny wielu spółek na GPW są niskie,*
- *nastroje inwestorów są dalekie od euforii,*
- *środki z nieoprocentowanych depozytów są przenoszone do funduszy inwestycyjnych.*

Podsumowując, oczekujemy dwucyfrowych stóp zwrotu z polskich akcji w 2021 r. WIG powinien dotrzeć do poziomu 60-65 tys. pkt. Ewentualne korekty można wykorzystywać do uzupełnienia portfela o najbardziej perspektywiczne walory.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- Drukuj
- PDF
- 9 odsłon

Wszystkie wiadomości