Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. IV 2021 r. wyniosły 3,45 mld zł

Warszawa, 5 maja 2021 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec kwietnia 2021 r. wyniosła 3 451,6 mln zł** (wobec 3 448,0 mln zł na koniec marca 2021 r. i 2 879,3 mln zł na koniec 2020 r.). **Na szczególne wyróżnienie zasługują wyniki inwestycyjne: QUERCUS Agresywny, QUERCUS Multistrategy FIZ i QUERCUS Stabilny.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec kwietnia 2021 r. składało się 2 981,8 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*, 97,2 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 13,7 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 130,2 mln zł w Alphaset FIZ** oraz 105,8 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. 2020 r. (mln zł)**	**Aktywa net na k. IV 202 (mln zł)**
QUERCUS Agresywny	219,30	3
QUERCUS Multistrategy FIZ	106,40	
QUERCUS Absolute Return FIZ*	51,10	
QUERCUS Stabilny	62,80	
QUERCUS Global Growth	16,10	
QUERCUS Global Balanced	133,20	2
QUERCUS lev	94,30	1
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ*	53,60	
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	288,90	4
QUERCUS Silver	1,00	

Private Equity Multifund FIZ**	14,40	
QUERCUS Obligacji Skarbowych	312,50	3
QUERCUS Ochrony Kapitału	1 038,40	1 0
QUERCUS short	42,40	
QUERCUS Gold	162,30	1

*) Aktywa netto liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 31.03.2021 r.
**) Aktywa netto liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 01.04.2021 r.

„Wydarzeniem kwietnia na światowych rynkach była kontynuacja hossy i ustanowienie nowych rekordów wszechczasów przez główne światowe indeksy giełdowe. Osiągnęły one w br. następujące stopy zwrotu: S&P500 +11,3%, DAX +10,3%, Nasdaq +8,3%.
W przypadku WIG kontynuowany był trend boczny z wybiciem w górę na koniec miesiąca. Główny indeks GPW zyskał w br. 6,6%. Z blue chips w br. najlepiej zachowywały się sektor energetyczny (PGE +55%) i banki (Pekao +31%). Na drugim biegunie znalazły się spółki technologiczne (CD Projekt -37% i Allegro -31%).
Nadal bardzo dobrą passę utrzymywał cały szeroki rynek polskich spółek. Ponad 100 z nich podrożało w br. już o 45% (!) i więcej. sWIG80 zyskał 22,9%, pozytywnie wyróżniając się na tle indeksów giełdowych na całym świecie. Z najlepiej zachowujących się walorów warto wyróżnić m.in.: Groclin (+285%), Serinus (+215%), Asbis (+140%) czy sektor budowlany, na czele z Erbudem (+117%).
Ceny obligacji wahały się. Rentowność amerykańskich 10-latek spadła do 1,62%, niemieckich i polskich z kolei wzrosła do -0,20% i 1,70%. Inwestorzy dyskontowali ożywienie w globalnej gospodarce. 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 poprawą notowań. Złoto straciło jednak od początku br. 6,7%, osiągając 1.768 dolarów za uncję. Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – wzrosła w kwietniu do 25,85 USD za uncję. Ropa naftowa podrożała do 64 dolarów za baryłkę (+31%), oddziałując negatywnie na oczekiwania inflacyjne. Inne surowce przemysłowe, jak miedź, mają za sobą również udany miesiąc. Od początku roku notowania wzrosły o 27%, do blisko 4,5 dolarów za funt.
Złoty tym razem wyraźnie umocnił się, na co wpływ mogła mieć kontynuacja

hossy na rynkach finansowych. Kursy wynosiły: euro 4,56 zł, dolar 3,79 zł i frank 4,15 zł.

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

- *QUERCUS Agresywny +27,73%,*
- *QUERCUS Multistrategy FIZ +13,92%,*
- *QUERCUS Stabilny +10,24%.*

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w kwietniu wyniosło -49 mln zł, co było związane z okresowym wycofaniem części środków przez 2 klientów instytucjonalnych. Wyraźny wzrost aktywów zanotował z kolei nasz flagowy fundusz polskich akcji – QUERCUS Agresywny.

Podtrzymujemy nasze prognozy na rok 2021. 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