Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. V 2021 r. wzrosły do 3,54 mld zł

Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec maja 2021 r. wyniosła 3 538,5 mln zł (wobec 3 451,6 mln zł na koniec kwietnia 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 maja 2021 r. składało się 3 100,7 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*, 104,7 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 13,7 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 130,2 mln zł w Alphaset FIZ** oraz 66,3 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 2021 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Subfundusz / fundusz	**Aktywa netto na k. 2020 r. (mln zł)**	**Aktywa net na k. V 2021 (mln zł)**
QUERCUS Agresywny	219,30	4
QUERCUS lev	94,30	1
QUERCUS Multistrategy FIZ	106,40	1
QUERCUS Absolute Return FIZ*	51,10	
QUERCUS Stabilny	62,80	1
QUERCUS Silver	1,0	
QUERCUS Global Balanced	133,20	2
QUERCUS Gobal Growth	16,10	
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ*	53,60	
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	288,90	4
QUERCUS Ochrony Kapitału	1 038,40	1 0

Private Equity Multifund FIZ**	14,4	
QUERCUS Obligacji Skarbowych	312,50	3
QUERCUS Gold	162,30	1
QUERCUS short	42,40	

*) 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 maja była wyraźna poprawa notowań polskich akcji i zbliżenie się przez WIG do rekordu wszechczasów. Na rynkach zagranicznych główne indeksy oscylowały wokół rekordowych poziomów. Od początku roku osiągnęły one następujące stopy zwrotu: DAX +12,4%, S&P500 +11,9%, Nasdaq +6,7%.
W przypadku WIG mieliśmy do czynienia ze spektakularnym wzrostem w kierunku szczytów z 2007 i 2018 r. Główny indeks GPW zyskał w br. 16,2%. Z blue chips od początku roku najlepiej zachowywały się banki (Pekao +57%) i sektor energetyczny (PGE +54%). Na drugim biegunie znalazły się spółki technologiczne (CD Projekt -39% i Allegro -32%).
Bardzo dobrą passę utrzymywał cały szeroki rynek polskich spółek. Ponad 100 z nich podrożało w br. już o 50% (!) i więcej. sWIG80 zyskał 28,2%, pozytywnie wyróżniając się na tle indeksów giełdowych na całym świecie. Z najlepiej zachowujących się walorów warto wyróżnić m.in.: Serinus (+215%), Mabion (+195%), Asbis (+172%) czy sektor budowlany, na czele z Erbudem (+122%).
Ceny obligacji wahały się. Rentowność amerykańskich 10-latek spadła minimalnie do 1,58%, podobnie jak i niemieckich do -0,19%. Z kolei polskie instrumenty kontynuowały przecenę, a rentowność wzrosła do 1,85%. 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 kontynuacją wzrostów. Złoto odrobiło straty i od początku roku jest na poziomie +0,8% (1.910 dolarów za uncję). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – wzrosła w maju do 28,14 USD za uncję (+6,5% w br.). Ropa naftowa podrożała do 67 dolarów za baryłkę (+38%), oddziałując negatywnie na oczekiwania inflacyjne. Inne surowce przemysłowe, jak miedź, mają za sobą również udany miesiąc. Od początku roku notowania wzrosły o 32%, do blisko 4,7 dolarów za funt.
Złoty kontynuował umocnienie, na co wpływ mogła mieć kontynuacja hossy na rynkach finansowych. Kursy wynosiły: euro 4,48 zł, dolar 3,66 zł i frank 4,08 zł.
Jeśli chodzi o nasze wyniki inwestycyjne – na szczególne wyróżnienie zasługują

bardzo dobre rezultaty:
• QUERCUS Agresywny +36,66%,
• QUERCUS Multistrategy FIZ +22,68%,
• QUERCUS Stabilny +12,31%.
Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w maju wyniosło +14 mln zł. Wyraźny wzrost aktywów zanotował nasz flagowy fundusz polskich akcji – QUERCUS Agresywny, którego aktywa w skali miesiąca urosły o 80 mln zł.
W maju zrealizował się nasz wariant bazowy prognozy na rok 2021: oczekujemy dwucyfrowych stóp zwrotu z polskich akcji w 2021 r., WIG powinien dotrzeć do poziomu 60-65 tys. pkt.
Teraz rozpoczynamy walkę o rekord wszechczasów: WIG 67-68 tys. pkt.
W Polsce nadal podobają nam się 3 kwestie:
• wyceny wielu spółek na GPW są niskie lub neutralne,
• nastroje inwestorów nie są jeszcze w strefie euforii,
• środki z nieoprocentowanych depozytów są przenoszone do funduszy inwestycyjnych, w tym z udziałem akcji.
Korekty można wykorzystywać do uzupełnienia portfela o najbardziej perspektywiczne walory." – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- Drukuj
- PDF
- 15 odsłon

Wszystkie wiadomości