Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. IX 2021 r. wyniosły 3,94 mld zł

Warszawa, 4 października 2021 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec września 2021 r. wyniosła 3 943,3 mln zł** (wobec 3 971,0 mln zł na koniec sierpnia 2021 r. i 2 879,3 mln zł na koniec 2020 r.). **Na szczególne wyróżnienie zasługują wyniki inwestycyjne: QUERCUS Agresywny, QUERCUS Absolute Return FIZ, QUERCUS Multistrategy FIZ i QUERCUS Stabilny.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec września 2021 r. składało się 3 478,7 mln zł ulokowanych w 11 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 54,8 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 54,1 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 36,7 mln zł w Acer Aggressive FIZ, 93,5 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 14,9 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 142,2 mln zł w Alphaset FIZ oraz 68,5 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 2021 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Subfundusz / fundusz	**Aktywa netto na k. 2020 r. (mln zł)**	**Aktywa net na k. IX 202 (mln zł)**
QUERCUS Agresywny	219,30	
QUERCUS lev	94,30	
QUERCUS Absolute Return FIZ	51,10	
QUERCUS Multistrategy FIZ	106,40	
Private Equity Multifund FIZ	14,40	
QUERCUS Stabilny	62,80	
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	53,60	
QUERCUS Global Balnced	133,20	
QUERCUS Gobal Growth	16,10	
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	288,90	

QUERCUS Ochrony Kapitału	1 038,40	1
QUERCUS Obligacji Skarbowych	312,50	
QUERCUS Gold	162,30	
QUERCUS Silver	1,00	
QUERCUS short	42,40	

„Wydarzeniem września była korekta na amerykańskim rynku akcji. Jesienne miesiące sezonowo obfitują w większą zmienność rynkową. Pomimo korekty, od początku roku światowe indeksy pozostały na solidnych plusach: S&P500 +14,7%, Nasdaq +12,1%, a niemiecki DAX +11,2%.

W przypadku WIG mieliśmy do czynienia bardziej z trendem bocznym. Główny indeks GPW nieznacznie stracił na wartości. Od początku br. jest na dużym plusie (+23,4%). Z blue chips od początku roku najlepiej zachowywały się: JSW (+115%), LPP (+85%) i Pekao (+74%). Na drugim biegunie znalazły się spółki technologiczne (CD Projekt -28% i Allegro -32%).

Szeroki rynek polskich spółek pozostawał w trendzie bocznym czwarty miesiąc z rzędu. Od początku br. ponad 100 z nich podrożało o 60% i więcej, a sWIG80 zyskał 31,3%, cały czas pozytywnie wyróżniając się na tle różnych indeksów giełdowych. Z najlepiej zachowujących się walorów warto wyróżnić m.in.: Serinus (+253%), Mabion (+247%), Asbis (+211%), czy sektor budowlany, na czele z Erbudem (+182%).

Ceny obligacji straciły na wartości, głównie ze względu na wysokie odczyty inflacji i oczekiwanie na normalizację polityki pieniężnej przez banki centralne. Rentowność amerykańskich 10-latek wzrosła do 1,49%, podobnie jak i niemieckich do -0,20%. Również w przypadku polskich instrumentów inwestorzy nie mieli powodów do zadowolenia. Ich rentowność wzrosła do 2,17%. 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 w większości przypadków mieliśmy do ze spadkiem notowań. Złoto przeceniło się do 1.757 dolarów za uncję (-7% w br.). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – spadła jeszcze bardziej do 22 USD za uncję (-16%). Ropa naftowa, podobnie jak inne surowce energetyczne, podrożała, osiągając najwyższą cenę w br., 75 dolarów za baryłkę. Od początku roku wzrosła o 55%, oddziałując negatywnie na globalne oczekiwania inflacyjne. Inne surowce przemysłowe, jak miedź, mają za sobą korekcyjny miesiąc. Od początku roku notowania wzrosły jednak o 16%, do 4,1 dolarów za funt.

Złoty wyraźnie osłabił się, szczególnie do dolara. Kursy wynosiły: euro 4,61 zł,

dolar 3,98 zł i frank 4,27 zł.

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

- *QUERCUS Agresywny +44,56%,*
- *QUERCUS Absolute Return FIZ +31,68%,*
- *QUERCUS Multistrategy FIZ +21,55%,*
- *QUERCUS Stabilny +14,25%.*

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć we wrześniu wyniosło -9 mln zł.

W czerwcu zrealizował się nasz optymistyczny wariant prognozy na rok 2021: nowy rekord wszech czasów na WIG. 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.*

W najbliższych tygodniach nie można wykluczyć większej zmienności na rynkach. Korekty można wykorzystywać do uzupełnienia portfela o najbardziej perspektywiczne walory.

Z nowych kwestii uprzejmie informujemy, iż wraz z końcem października odchodzi z naszego zespołu inwestycyjnego Arkadiusz Bebel. Dziękujemy mu bardzo za udaną blisko 8-letnią współpracę i życzymy dalszych sukcesów. Zarządzanie QUERCUS Global Growth przejmie Piotr Miliński, natomiast QUERCUS lev, QUERCUS short, QUERCUS Gold i QUERCUS Silver – Krzysztof Grudzień.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- Drukuj
- PDF
- 18 odsłon

Wszystkie wiadomości