

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. X 2021 r. wyniosły 4,09 mld zł

Warszawa, 3 listopada 2021 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec października 2021 r. wyniosła 4 092,3 mln zł** (wobec 3 943,3 mln zł na koniec września 2021 r. i 2 879,3 mln zł na koniec 2020 r.). **Na szczególne wyróżnienie w br. zasługują wyniki inwestycyjne: QUERCUS Agresywny, QUERCUS Absolute Return FIZ, QUERCUS Multistrategy FIZ i QUERCUS Stabilny.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec października 2021 r. składało się 3 588,2 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*, 87,7 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 14,2 mln zł w Private Equity Multifund FIZ**, 141,6 mln zł w Alphaset FIZ** oraz 115,0 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 netto na k. X 2021 (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 | |

*) Aktywa netto liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 30.09.2021 r.

***) Aktywa netto liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 01.10.2021 r.

„Październik obfitował w różne ważne wydarzenia na rynkach finansowych, z których chcielibyśmy zwrócić uwagę na trzy najważniejsze. Po pierwsze - padł nowy rekord wszech czasów na amerykańskim rynku akcji. Inwestorzy przestali obawiać się (przynajmniej na razie) normalizacji polityki pieniężnej przez Fed i ruszyli do zakupów przecenionych we wrześniu walorów, dyskontując dobre wyniki spółek i perspektywy ich dalszej poprawy w roku 2022. Od początku bieżącego roku światowe zyskały: S&P500 +22,6%, Nasdaq +20,3%, a niemiecki DAX +14,4%.

Po drugie - w przypadku WIG również mieliśmy do czynienia z nowym rekordem wszechczasów. Stało się tak za sprawą hossy na akcjach polskich banków, które były intensywnie kupowane przez inwestorów z powodu rosnących oczekiwań co do kolejnych podwyżek stóp procentowych przez RPP. Od początku roku WIG zyskał +29,0%. Z blue chips najlepiej zachowywały się właśnie banki, a w szczególności Pekao (+122%) i Santander (+101%). Na drugim biegunie znalazły się spółki technologiczne: CD Projekt -35% i Allegro -47%.

Szeroki rynek polskich spółek pozostawał w trendzie bocznym piąty miesiąc z rzędu. Od początku br. ponad 100 z nich podrożało o 65% i więcej, a sWIG80 zyskał 32,4%. Z najlepiej zachowujących się walorów warto wyróżnić m.in.: Bumech (+726%), Serinus (+277%), Mabion (+269%) czy Asbis (+211%). W rankingu najlepiej zachowujących się spółek duży awans zanotowały banki, w tym Alior (+271%) i mBank (+215%).

Po trzecie - ceny obligacji, szczególnie polskich, traciły na wartości, głównie ze względu na wysokie odczyty inflacyjne i oczekiwanie na normalizację polityki pieniężnej przez banki centralne. Rentowność amerykańskich 10-latek wzrosła do 1,56%, podobnie jak i niemieckich do -0,11%. W przypadku polskich instrumentów doszło do skokowego wzrostu rentowności do poziomu 2,82%. Koniunktura na naszym rynku papierów dłużnych korporacyjnych była nadal dobra.

W przypadku surowców w większości przypadków mieliśmy do czynienia ze wzrostem notowań. Złoto podrożało do 1.784 dolarów za uncję (-6% w br.). Cena

drugiego metalu szlachetnego – srebra – urosła nieco bardziej do 24 USD za uncję (-9%). Ropa naftowa nadal drożała, osiągając najwyższą cenę w br., ponad 83 dolarów za baryłkę. Od początku roku jej notowania wzrosły aż o 72%, oddziałując negatywnie na globalne oczekiwania inflacyjne. Inne surowce przemysłowe, jak miedź, mają za sobą udany miesiąc. Od początku roku jej cena zyskała 24%, do 4,4 dolarów za funt.

Kurs złotego wahał się, osłabł mocniej do CHF. Kursy wynosiły: euro 4,61 zł, dolar 3,99 zł i frank 4,36 zł.

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

- QUERCUS Agresywny +48,38%,
- QUERCUS Absolute Return FIZ +31,68%,
- QUERCUS Multistrategy FIZ +22,66%,
- QUERCUS Stabilny +11,66%.

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w październiku wyniosło +133 mln zł.

Reasumując, po wydarzeniach z ostatnich tygodni można powiedzieć, że sytuacja na rynkach jest coraz bardziej dynamiczna. Z jednej strony – nowe rekordy na rynkach akcji, z drugiej – wzrost rentowności obligacji i oczekiwanie na normalizację polityki pieniężnej przez banki centralne, to główne tematy, którymi żyją rynki. Zakładamy, że jest to zapowiedź wejścia w dłuższy okres zwiększonej zmienności rynkowej, której oczekujemy nie tylko do końca bieżącego roku, ale także w roku 2022.

W dniu 29 października br. Quercus TFI S.A. kupił za pośrednictwem Quercus Agent Transferowy Sp. z o.o., Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o., największego niezależnego dystrybutora funduszy inwestycyjnych w Polsce. Według szacunków na koniec października br., Xelion posiadał 4,0 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 1,1 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- [Drukuj](#)
- [PDF](#)
- 9 odston

[Wszystkie wiadomości](#)