Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. XI 2021 r. wyniosły 3,96 mld zł

Warszawa, 2 grudnia 2021 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec listopada 2021 r. wyniosła 3 958,4 mln zł** (wobec 4 092,3 mln zł na koniec października 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, QUERCUS Global Balanced Plus FIZ i QUERCUS Stabilny.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec listopada 2021 r. składało się 3 460,2 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*, 86,2 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 14,2 mln zł w Private Equity Multifund FIZ**, 141,6 mln zł w Alphaset FIZ** oraz 110,6 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. XI 202 (mln zł)**
QUERCUS Agresywny	219,30	
QUERCUS Absolute Return FIZ*	51,10	
QUERCUS Multistrategy FIZ	106,40	
QUERCUS lev	94,30	
Private Equity Multifund FIZ**	14,40	
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ*	53,60	
QUERCUS Stabilny	62,80	
QUERCUS Global Balnced	133,20	
QUERCUS Gobal Growth	16,10	

QUERCUS Ochrony Kapitału	1038,40	1
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	288,9	
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.

„W listopadzie najważniejszym wydarzeniem na rynkach finansowych było rozpoczęcie normalizacji polityki pieniężnej przez Fed (zmniejszenie skali miesięcznego skupu aktywów o 15 mld dolarów) i umocnienie USD. W połączeniu z odkryciem nowego wariantu koronawirusa, odbiło się to na notowaniach różnych aktywów, w tym akcji, szczególnie w piątek 26 listopada. Mimo to od początku bieżącego roku światowe indeksy utrzymały się na wyraźnych plusach: S&P500 +21,6%, Nasdaq +20,6%, a niemiecki DAX +10,1%.

Polskie akcje również podlegały korekcie. Oprócz słabości innych rynków, miały na to wpływ oczekiwania co do wzrostu stóp procentowych przez RPP w najbliższych miesiącach, prawdopodobnie do poziomu 2-2,5%. Od początku roku WIG zyskał jednak +18,9%. Z blue chips najlepiej zachowywały się banki, a w szczególności Pekao (+100%) i Santander (+98%). Na drugim biegunie znalazły się spółki technologiczne: CD Projekt -32% i Allegro -54%.

Szeroki rynek polskich spółek zanotował spadki. Mimo tego, od początku br. ponad 100 z nich podrożało o 58% i więcej, a sWIG80 zyskał 25,4%. Z najlepiej zachowujących się walorów warto wyróżnić m.in.: Alior (+239%), Serinus (+204%) czy Asbis (+200%). Na drugim biegunie znalazły się spółki z sektora gier.

Ceny polskich obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu traciły na wartości, głównie ze względu na wysokie odczyty inflacyjne i oczekiwanie na dalszą normalizację polityki pieniężnej przez RPP. Tymczasem rentowność amerykańskich 10-latek spadła do 1,45%, podobnie jak i niemieckich do -0,35%. W przypadku polskich instrumentów doszło do dalszego skokowego wzrostu rentowności do poziomu 3,04%. Koniunktura na naszym rynku papierów dłużnych korporacyjnych była nadal dobra.

W przypadku surowców mieliśmy do czynienia z wahaniami cen. Złoto najpierw podrożało, a następnie skorygowało się do 1.777 dolarów za uncję (-6% w br.). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – zniżkowała nieco bardziej do 23 USD za uncję (-14%). Ropa naftowa znacząco skorygowała się do 66 dolarów za

baryłkę. Od początku roku jej notowania wzrosły jednak o 36%, oddziałując negatywnie na globalną inflację w br. Inne surowce przemysłowe, jak miedź, mają za sobą raczej remisowy miesiąc. Od początku roku jej cena zyskała 22%, do 4,3 dolarów za funt.
Notowania złotego osłabiły się wyraźnie. Kursy walut wynosiły: euro 4,66 zł, dolar 4,10 zł i frank 4,46 zł.
Jeśli chodzi o nasze wyniki inwestycyjne – na szczególne wyróżnienie zasługują bardzo dobre rezultaty:
• QUERCUS Agresywny +39,06%,
• QUERCUS Absolute Return FIZ +31,68%,
• QUERCUS Multistrategy FIZ +20,56%,
• QUERCUS Global Balanced Plus FIZ +9,41%,
• QUERCUS Stabilny +8,29%.
Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w listopadzie wyniosło -43 mln zł.
Reasumując, początek normalizacji polityki pieniężnej przez Fed może oznaczać wejście w dłuższy okres zwiększonej zmienności rynkowej, której oczekujemy nie tylko w I połowie grudnia, ale także w roku 2022.
Według szacunków na koniec listopada br., Xelion posiadał 3,9 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
- 15 odsłon

Wszystkie wiadomości