Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. września 2022 r. wyniosły 2,96 mld zł

Warszawa, 4 października 2022 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec września 2022 r. wyniosła 2 956,7 mln zł** (wobec 3 104,0 mln zł na koniec sierpnia 2022 r.).

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec września 2022 r. składało się 2 331,4 mln zł ulokowanych w 11 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 20,4 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 35,8 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 48,0 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 61,6 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 7,7 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 69,8 mln zł w Acer Multistrategy FIZ, 138,0 mln zł w Alphaset FIZ oraz 244,0 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 2022 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Subfundusz / fundusz	**Aktywa netto na k. 2021 r. (mln zł)**	**Aktywa net na k. IX 202 (mln zł)**
QUERCUS short	45,9	
Acer Multistrategy FIZ	55,2	
QUERCUS Ochrony Kapitału	1 233,40	
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	501,4	
QUERCUS Gold	156,8	
QUERCUS Multistrategy FIZ	85,1	
QUERCUS Silver	74,5	
QUERCUS Obligacji Skarbowych	350,9	
QUERCUS Absolute Return FIZ	55,0	
QUERCUS Stabilny	237,7	

QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	56,3	
QUERCUS Global Balnced	536,0	
QUERCUS Gobal Growth	24,5	
QUERCUS Agresywny	500,2	
Private Equity Multifund FIZ	14,5	
QUERCUS lev	133,0	

„Bessy ciąg dalszy – tak najkrócej można podsumować wrzesień. Podwyżki stóp przez banki centralne, umocnienie amerykańskiego dolara oraz ciąg dalszy wojny w Ukrainie doprowadziły do pogłębienia czerwcowych dołków. Są jednak także pierwsze pozytywne sygnały. Główne indeksy giełdowe zanotowały w br. następujące stopy zwrotu: S&P500 -24,8%, Nasdaq -32,4%, DAX -23,7%, a więc znacznie poniżej zamknięć z końca sierpnia.

Polskie akcje zachowały się podobnie, jak te z rynków rozwiniętych. Czerwcowe dołki zostały u nas pogłębione wyraźniej, ze względu na mniejszą skalę lipcowo-sierpniowego odbicia. Po wrześniu WIG zwiększył stratę do 33,7%. Od początku roku z blue chips żadna (!) spółka nie była na plusie. Wszystkie 20 spółek straciło na wartości, najwięcej: CCC -65%, mBank -54% i LPP -53%.

Szeroki rynek polskich spółek zachowywał się tylko nieco lepiej. sWIG80 spadł w br. o 20,8%, a więc mniej niż S&P500 czy DAX. Najbardziej na wartości zyskały: Sunex (+424%), Sygnity (+149%) i Bumech (+123%). Straciły za to: Kernel (-70%) czy TEN (-70%).

Ceny polskich obligacji skarbowych we wrześniu korygowały się drugi miesiąc z rzędu, ale nie pogłębiły czerwcowego dołka, co jest informacją pozytywną. W przypadku instrumentów 10-letnich rentowność wrosła do 7,12%. Z podobnym zachowaniem mieliśmy do czynienia z obligacjami na całym świecie. Rentowność amerykańskich 10-latek wzrosła do 3,83%, a niemieckich do 2,12%. Głównym czynnikiem kształtującym koniunkturę były obawy inflacyjne i oczekiwania na kolejne podwyżki stóp jesienią. Sytuacja na polskim rynku papierów dłużnych korporacyjnych nadal była dobra.

W przypadku surowców mieliśmy do czynienia ze spadkami cen, co jest pozytywną informacją z perspektywy przyszłej inflacji i stóp procentowych. Ropa naftowa potaniała do poniżej 80 dolarów (już tylko +6% w br.). Złoto straciło na wartości i kosztowało 1.672 dolarów za uncję (-9%). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – podrożała do 19,0 USD za uncję (-18%). Miedź zniżkowała nieznacznie do 3,4 dolarów za funt (-24%).

Notowania złotego wyraźnie osłabiły się. Kursy walut wynosiły: euro 4,86 zł (+6%

w br.), dolar aż 4,96 zł (+23%) i frank 5,02 zł (+14%).
Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w sierpniu wyniosło -91 mln zł.
Według wstępnych szacunków na koniec września 2022 r., Xelion posiadał 3,5 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 1,2 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.
Reasumując, nadal pozostajemy ostrożni co do oceny perspektyw rynków akcji w kolejnych miesiącach, aczkolwiek zaczynamy obserwować pierwsze pozytywne sygnały. Ryzyko spowolnienia gospodarczego lub recesji na świecie może mieć wpływ na rekordową zyskowność spółek i tym samym notowania ich akcji. Największej szansy na poprawę koniunktury upatrywalibyśmy w dalszym spadku cen surowców, co pomogłoby inflacji i przysłużyłoby się do szybszego zakończenia podwyżek stóp procentowych. Rozpoczynamy odliczanie do końca bessy na GPW. Trwa ona już 11 miesięcy i spowodowała spadek WIG o blisko 40%. Zaczyna wchodzić w zaawansowaną fazę." – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- Drukuj
- PDF
- 32 odsłony

Wszystkie wiadomości