Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. października 2022 r. wyniosły 2,88 mld zł

Warszawa, 3 listopada 2022 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec października 2022 r. wyniosła 2 877,4 mln zł (wobec 2 956,7 mln zł na koniec września 2022 r.).**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec października 2022 r. składało się 2 251,7 mln zł ulokowanych w 11 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 20,0 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 35,8 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ*, 48,7 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 59,8 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 7,0 mln zł w Private Equity Multifund FIZ**, 69,8 mln zł w Acer Multistrategy FIZ*, 133,3 mln zł w Alphaset FIZ** oraz 251,3 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 2022 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Subfundusz / fundusz	Aktywa netto na k. 2021 r. (mln zł)	Aktywa netto na k. X 2022 r. (mln zł)	Stopa zwrotu w I-X 2022 r.
QUERCUS short	45,9	58,0	37,46%
Acer Multistrategy FIZ*	55,2	69,8	26,71%
QUERCUS Ochrony Kapitału	1 233,40	672,3	-0,01%
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	501,4	226,7	-1,23%
QUERCUS Gold	156,8	134,4	-10,12%
QUERCUS Multistrategy FIZ	85,1	59,8	-10,38%
QUERCUS Silver	74,5	56,5	-16,61%
QUERCUS Absolute Return FIZ*	55,0	35,8	-17,35%

QUERCUS Stabilny	237,7	160,3	-18,29%
QUERCUS Obligacji Skarbowych	350,9	331,5	-20,75%
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	56,3	48,7	-21,03%
QUERCUS Global Balnced	536,0	256,5	-22,58%
QUERCUS Agresywny	500,2	263,6	-25,75%
QUERCUS Gobal Growth	24,5	16,3	-27,50%
Private Equity Multifund FIZ**	14,5	7,0	-39,87%
QUERCUS lev	133,0	75,7	-58,89%

**) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 30.09.2022 r.*
***) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 03.10.2022 r.*

„Po spadkowym wrześniu, październik upłynął pod znakiem poprawy sytuacji na rynkach akcji. Głównym powodem były nadzieje na zakończenie podwyżek stóp przez Fed w perspektywie kilku najbliższych miesięcy (prawdopodobnie na poziomie 5%) oraz wyraźne spadki cen gazu i energii w Europie, dające nadzieję na koniec problemów z inflacją w przyszłym roku. Główne indeksy giełdowe zanotowały w br. następujące stopy zwrotu: S&P500 -18,8%, Nasdaq -29,8%, DAX -16,6%, a więc powyżej zamknięć z końca września.
Polskie akcje, po początkowym zawahaniu, również odrobiły część strat z poprzednich miesięcy. WIG powrócił w ok. 50 tys. punktów, zmniejszając stratę od początku roku do 27,2%. Z blue chips w br. najlepiej zaprezentował się JSW (+19%), a najgorzej: CCC -65%, LPP -50% i Cyfrowy -45%.
Szeroki rynek polskich spółek w październiku zachowywał się relatywnie słabiej, zyskując, ale w niewielkim stopniu. sWIG80 spadł w br. o 17,4%, a więc podobnie, jak S&P500 czy DAX. Najbardziej na wartości zyskały: Sunex (+529%), Bumech (+217%) i Arctic (+177%). Straciły za to: Kernel (-71%) czy TEN (-68%).
Na rynkach obligacji kontynuowana była bessa. W przypadku polskich instrumentów 10-letnich rentowność wrosła do 8,33%, amerykańskich do 4,05%, a niemieckich nieznacznie do 2,14%. Głównym czynnikiem kształtującym koniunkturę były nadal obawy inflacyjne i oczekiwania na kolejne podwyżki stóp w listopadzie i grudniu. Sytuacja na polskim rynku papierów dłużnych korporacyjnych nadal była dobra.
W przypadku surowców mieliśmy do czynienia z wahaniami cen. Ropa naftowa podrożała do 87 dolarów (+15% w br.), ale wyraźnie potaniały gaz i energia elektryczna w Europie. Złoto straciło na wartości i kosztowało 1.641 dolarów za

uncję (-10%). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – minimalnie podrożała do 19,1 USD za uncję (-18%). Miedź zwyżkowała nieznacznie do 3,5 dolarów za funt (-24%).
Notowania złotego tym razem wyraźnie umocniły się. Kursy walut wynosiły: euro 4,72 zł (+3% w br.), dolar 4,77 zł (+18%) i frank 4,77 zł (+8%).
Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w październiku wyniosło -76 mln zł.
Według wstępnych szacunków na koniec października 2022 r., Xelion posiadał 3,2 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 1,2 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.
Reasumując, mimo udanego października nadal pozostajemy ostrożni co do oceny perspektyw rynków akcji w kolejnych miesiącach, aczkolwiek dostrzegamy coraz więcej pozytywnym sygnałów. Z ryzyk wskazujemy nadal na możliwą recesję, która może mieć wpływ na rekordową zyskowność spółek i tym samym notowania ich akcji oraz kontynuację wojny w Ukrainie. Największej szansy na poprawę koniunktury upatrywalibyśmy w dalszym spadku cen surowców energetycznych, co pomogłoby inflacji i przysłużyłoby się do szybszego zakończenia podwyżek stóp procentowych. Kontynuujemy odliczanie do końca bessy na GPW. Trwa ona już 12 miesięcy i w apogeum spowodowała spadek WIG aż o 40%, wchodząc w zaawansowaną fazę.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- Drukuj
- PDF
- 21 odsłon

Wszystkie wiadomości