

Newsletter Quercus TFI S.A. z dnia 04-09-2023 r.

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. sierpnia 2023 r. wyniosły 3,70 mld zł

Warszawa, 4 września 2023 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec sierpnia 2023 r. wyniosła 3 695,6 mln zł** (wobec 3 655,6 mln zł na koniec lipca br.).

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec sierpnia 2023 r. składało się 2 977,2 mln zł ulokowanych w 11 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 21,1 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 47,1 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 45,7 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 60,0 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 5,7 mln zł w Private Equity Multifund FIZ**, 59,1 mln zł w Acer Multistrategy FIZ*, 180,7 mln zł w Alphaset FIZ*** oraz 299,0 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 2023 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Subfundusz / fundusz	Aktywa netto na k. 2022 r. (mln zł)	Aktywa netto na k. VIII 2023 r. (mln zł)	Stopy zwrotu w I-V
QUERCUS Gobal Growth	14,3	26,4	
QUERCUS Agresywny	311,4	440,0	
QUERCUS Iev	98,2	103,0	
QUERCUS Absolute Return FIZ	42,5	47,1	
QUERCUS Stabilny	181,0	209,4	
QUERCUS Multistrategy FIZ	64,1	60,0	
QUERCUS Obligacji Skarbowych	342,1	377,5	

QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	245,7	391,7	
QUERCUS Ochrony Kapitału	662,9	949,0	
QUERCUS Global Balanced	258,0	225,2	
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	50,0	45,7	
QUERCUS Gold	154,6	142,3	
QUERCUS Silver	64,5	58,2	
Acer Multistrategy FIZ*	61,9	59,1	
Private Equity Multifund FIZ**	6,7	5,7	
QUERCUS short	68,4	54,4	

*) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 30.06.2023 r.

**) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 03.07.2023 r.

***) Aktywa netto liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 18.07.2023 r.

„W sierpniu rynki weszły w łagodną korektę. Po ostatnim miesiącu główne indeksy osiągnęły następujące stopy zwrotu w br.: S&P500 +17,4%, Nasdaq +34,1%, DAX +14,5%.

WIG również skorygował się nieznacznie do poziomu 68,4 tys. pkt. +19,1% w br. Z blue chips od początku roku najlepiej zaprezentowały się: Alior (+64%) i Kęty (+54%), a najgorzej JSW (-38%) i Cyfrowy (-23%).

Podobnie zachował się szeroki rynek polskich spółek, oddając część wcześniejszych wzrostów. sWIG80 osiągnął 21,1 tys. pkt., +20,4% w br.

Najbardziej na wartości zyskały: Będzin (+1.150%), Artifex (+230%) czy Cloud (+154%). Straciły za to: Bumech (-51%), Kernel (-37%) czy Azoty (-36%).

Na polskim rynku obligacji również doszło do niewielkiej korekty. W przypadku naszych instrumentów 10-letnich rentowność wzrosła do 5,57%, amerykańskich do 4,11%, a niemieckich minimalnie do 2,46%. Sytuacja na polskim rynku papierów dłużnych korporacyjnych była bardzo dobra. Sprzyja znaczący napływ środków do polskich funduszy, które w br. notują znakomite wyniki inwestycyjne. W przypadku surowców mieliśmy do czynienia z wahaniami cen. Ropa naftowa podrożała do 84 dolarów (+4% w br.). Złoto potaniało i kosztowało 1.966 dolarów za uncję (+8%). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – spadła do 24,5 USD za uncję (+2%). Miedź potaniała do 3,8 dolarów za funt (+0%).

Notowania złotego osłabiły się. Kursy walut wynosiły: euro 4,47 zł (-5% w br.), dolar 4,12 zł (-6%) i frank 4,67 zł (-1%).

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w sierpniu wyniosło +59

mln zł. Cieszą bardzo dobre wyniki inwestycyjne funduszy, na czele z QUERCUS Global Growth (+28,50%), QUERCUS Agresywny (+25,89%), QUERCUS Stabilny (+13,46%), QUERCUS Obligacji Skarbowych (+9,64%), QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (+8,51%) i QUERCUS Ochrony Kapitału (+8,45%).

Według wstępnych szacunków, na koniec sierpnia 2023 r. DI Xelion posiadał 3,8 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 1,6 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.

Podtrzymujemy naszą tezę, że rok 2023 powinien być zdecydowanie lepszy dla inwestorów niż 2022. Obserwujemy odwrócenie większości negatywnych tendencji z roku poprzedniego. Inflacja coraz wyraźniej spada. Banki centralne kończą proces podnoszenia stóp proc. Sytuacja na rynkach obligacji powinna się poprawiać, co powinno zaowocować wysokimi stopami zwrotu z funduszy dłużnych. Niższe rynkowe stopy procentowe powinny mieć pozytywne przełożenie na notowania akcji. Oczekujemy także pozytywnych stóp zwrotu z metali szlachetnych. Największego czynnika ryzyka upatrywalibyśmy nadal w ewentualnej eskalacji konfliktu między Rosją a Ukrainą i spowolnieniu wzrostu gospodarczego na świecie.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- 103 views

[All messages](#)

- [Print](#)
- [PDF](#)
- 3 views