

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. XI 2020 r. wyniosły 2,67 mld zł

Warszawa, 2 grudnia 2020 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec XI 2020 r. wyniosła 2 670,4 mln zł** (wobec 2 609,7 mln zł na koniec X 2020 r.). **Na wyróżnienie zasługują wyniki inwestycyjne: QUERCUS Multistrategy FIZ, QUERCUS Global Growth, QUERCUS Agresywny, QUERCUS Gold i QUERCUS Obligacji Skarbowych.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec XI 2020 r. składało się 2 195,0 mln zł ulokowanych w 10 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 53,9 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ*, 49,6 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ*, 25,4 mln zł w Acer Aggressive FIZ*, 101,9 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 14,4 mln zł w Private Equity Multifund FIZ**, 85,4 mln zł w Alphaset FIZ** oraz 144,8 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 2020 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Subfundusz / fundusz	Aktywa netto na k. XII 2019 r. (mln zł)	Aktywa netto na k. XI 2020 r. (mln zł)
QUERCUS Multistrategy FIZ	162,50	162,50
QUERCUS Global Growth	14,80	14,80
QUERCUS Agresywny	190,90	190,90
QUERCUS Gold	113,40	113,40
QUERCUS Global Balanced	122,40	122,40
QUERCUS Obligacji Skarbowych	103,10	103,10
QUERCUS short	22,20	22,20
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	106,80	106,80
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ*	57,70	57,70

QUERCUS Ochrony Kapitału	1 256,40	9
QUERCUS Stabilny	98,30	
Private Equity Multifund FIZ**	18,20	14,40
QUERCUS Absolute Return FIZ*	72,50	
QUERCUS lev	139,10	1

**) Aktywa netto i stopa zwrotu liczone do dnia ostatniej wyceny, tj. 30.09.2020 r.*

****) Aktywa netto i stopa zwrotu liczone do dnia ostatniej wyceny, tj. 1.10.2020 r.*

„Listopad przyniósł przełom w walce z koronawirusem. Pojawienie się informacji o pierwszej szczepionce, a następnie dwóch kolejnych, wywołało znaczącą pozytywną reakcję na rynkach w listopadzie. Wszystko wskazuje na to, że pokonanie pandemii, to już tylko kwestia czasu. Po 11 miesiącach Nasdaq zyskał 36,0%, S&P500 12,1%, a DAX o 0,3%.

Na warszawskiej GPW listopad był drugim najlepszym miesiącem w ostatnich 20 latach! WIG zmniejszył stratę od początku roku do 9,0%, a liderami wzrostów były spółki, które straciły najwięcej podczas pandemii, na czele z bankami. Licząc od początku roku z blue chips na największe wyróżnienie in plus zasługują Dino (+75%) i KGHM (+56%), natomiast in minus banki, CCC i spółki paliwowe (stopy zwrotu -35-57%).

Indeks sWIG80 powrócił do najwyższych tegorocznych osiągnięć. Od początku roku jest na plusie 23,3%, co należy uznać za wynik bardzo dobry. Z pozytywnie zachowujących się walorów, ze stopami zwrotu rzędu setek procent (!), warto wyróżnić m.in. Mercator Medical, XTB czy Ten Square Games.

Ceny obligacji skarbowych na świecie nie zareagowały w zauważalny sposób na informacje o szczepionkach. Rentowność amerykańskich 10-latek nieco spadła do 0,84%, niemieckich minimalnie wzrosła do -0,57%, a polskich do 1,23%. Koniunktura na rynku obligacji korporacyjnych była dobra, czemu sprzyjały wyjątkowo niskie stopy procentowe oraz olbrzymia płynność w globalnym systemie finansowym.

W przypadku złota mieliśmy do czynienia z istotną korektą notowań. Od początku roku kruszec zyskał jednak 17%, osiągając 1.780 dolarów za uncję. Stabilniej zachowało się srebro, które ostatnio wprawdzie nieco straciło na wartości, ale po 11 miesiącach zyskało 26%. Kurs ropy naftowej wyraźnie odbił się, zwiększając w ciągu miesiąca z 36 do 45 dolarów za baryłkę. Inne surowce przemysłowe, jak miedź, mają za sobą udany okres. Notowania wzrosły do 343 dolarów za funt (+23% od początku roku).

Złoty umocnił się w listopadzie znacząco. Waluty kosztowały: euro 4,48 zł, dolar

3,74 zł i frank 4,13 zł. EURUSD od 4 miesięcy wahał się na poziomie 1,17-1,20. Jeśli chodzi o nasze wyniki inwestycyjne – na wyróżnienie zasługują bardzo dobre rezultaty:

- QUERCUS Multistrategy FIZ +21,28%,
- QUERCUS Global Growth +20,90%,
- QUERCUS Agresywny +19,28%,
- QUERCUS Gold +11,51%,
- QUERCUS Obligacji Skarbowych +5,93%.

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w listopadzie, pomimo II fali pandemii, wyniosło ok. 0 mln zł.

Reasumując, listopad był jednym z najlepszych miesięcy na rynkach w ostatnich latach. Szczepionki na koronawirusa znacząco zwiększają szansę na pokonanie pandemii w 2021 r.

W Polsce podobają nam się 3 kwestie:

- nastroje inwestorów dalekie od euforii,
- niskie wyceny spółek na GPW,
- przenoszenie środków z nieoprocentowanych depozytów do funduszy.

Konkludując, oczekujemy pozytywnych stóp zwrotu z polskich akcji w 2021 r.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

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

[Wszystkie wiadomości](#)