

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. IV 2021 r. wyniosły 3,45 mld zł

Warszawa, 5 maja 2021 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec kwietnia 2021 r. wyniosła 3 451,6 mln zł** (wobec 3 448,0 mln zł na koniec marca 2021 r. i 2 879,3 mln zł na koniec 2020 r.). **Na szczególne wyróżnienie zasługują wyniki inwestycyjne: QUERCUS Agresywny, QUERCUS Multistrategy FIZ i QUERCUS Stabilny.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec kwietnia 2021 r. składało się 2 981,8 mln zł ulokowanych w 11 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 48,4 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 52,1 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 22,4 mln zł w Acer Aggressive FIZ*, 97,2 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 13,7 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 130,2 mln zł w Alphaset FIZ** oraz 105,8 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. 2020 r. (mln zł)	Aktywa netto na k. IV 2021 r. (mln zł)
QUERCUS Agresywny	219,30	300,00
QUERCUS Multistrategy FIZ	106,40	100,00
QUERCUS Absolute Return FIZ*	51,10	50,00
QUERCUS Stabilny	62,80	60,00
QUERCUS Global Growth	16,10	15,00
QUERCUS Global Balanced	133,20	130,00
QUERCUS lev	94,30	90,00
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ*	53,60	50,00
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	288,90	280,00
QUERCUS Silver	1,00	1,00

Private Equity Multifund FIZ**	14,40	
QUERCUS Obligacji Skarbowych	312,50	3
QUERCUS Ochrony Kapitału	1 038,40	1 0
QUERCUS short	42,40	
QUERCUS Gold	162,30	1

*) Aktywa netto liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 31.03.2021 r.

***) Aktywa netto liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 01.04.2021 r.

„Wydarzeniem kwietnia na światowych rynkach była kontynuacja hossy i ustanowienie nowych rekordów wszechczasów przez główne światowe indeksy giełdowe. Osiągnęły one w br. następujące stopy zwrotu: S&P500 +11,3%, DAX +10,3%, Nasdaq +8,3%.

W przypadku WIG kontynuowany był trend boczny z wybiciem w górę na koniec miesiąca. Główny indeks GPW zyskał w br. 6,6%. Z blue chips w br. najlepiej zachowywały się sektor energetyczny (PGE +55%) i banki (Pekao +31%). Na drugim biegunie znalazły się spółki technologiczne (CD Projekt -37% i Allegro -31%).

Nadal bardzo dobrą passę utrzymywał cały szeroki rynek polskich spółek. Ponad 100 z nich podrożało w br. już o 45% (!) i więcej. sWIG80 zyskał 22,9%, pozytywnie wyróżniając się na tle indeksów giełdowych na całym świecie. Z najlepiej zachowujących się walorów warto wyróżnić m.in.: Groclin (+285%), Serinus (+215%), Asbis (+140%) czy sektor budowlany, na czele z Erbudem (+117%).

Ceny obligacji wahały się. Rentowność amerykańskich 10-latek spadła do 1,62%, niemieckich i polskich z kolei wzrosła do -0,20% i 1,70%. Inwestorzy dyskutowali ożywienie w globalnej gospodarce. Koniunktura na naszym rynku papierów dłużnych korporacyjnych była bardzo dobra, czemu sprzyjały niskie stopy procentowe oraz przesuwanie środków z depozytów bankowych do funduszy inwestycyjnych.

W przypadku surowców mieliśmy do czynienia z poprawą notowań. Złoto straciło jednak od początku br. 6,7%, osiągając 1.768 dolarów za uncję. Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – wzrosła w kwietniu do 25,85 USD za uncję. Ropa naftowa podrożała do 64 dolarów za baryłkę (+31%), oddziałując negatywnie na oczekiwania inflacyjne. Inne surowce przemysłowe, jak miedź, mają za sobą również udany miesiąc. Od początku roku notowania wzrosły o 27%, do blisko 4,5 dolarów za funt.

Złoty tym razem wyraźnie umocnił się, na co wpływ mogła mieć kontynuacja

hossy na rynkach finansowych. Kursy wynosiły: euro 4,56 zł, dolar 3,79 zł i frank 4,15 zł.

Jeśli chodzi o nasze wyniki inwestycyjne - na szczególne wyróżnienie zasługują bardzo dobre rezultaty:

- QUERCUS Agresywny +27,73%,
- QUERCUS Multistrategy FIZ +13,92%,
- QUERCUS Stabilny +10,24%.

Co do naszych wyników sprzedażowych - saldo nabyć w kwietniu wyniosło -49 mln zł, co było związane z okresowym wycofaniem części środków przez 2 klientów instytucjonalnych. Wyraźny wzrost aktywów zanotował z kolei nasz flagowy fundusz polskich akcji - QUERCUS Agresywny.

Podtrzymujemy nasze prognozy na rok 2021. W Polsce nadal podobają nam się 3 kwestie:

- wyceny wielu spółek na GPW są niskie,
- nastroje inwestorów są dalekie od euforii,
- środki z nieoprocentowanych depozytów są przenoszone do funduszy inwestycyjnych.

Podsumowując, oczekujemy dwucyfrowych stóp zwrotu z polskich akcji w 2021 r. WIG powinien dotrzeć do poziomu 60-65 tys. pkt. Ewentualne korekty można wykorzystywać do uzupełnienia portfela o najbardziej perspektywiczne walory." - komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

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

[Wszystkie wiadomości](#)