

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. VI 2021 r. wzrosły do 3,8 mld zł, +32% w br.

Warszawa, 2 lipca 2021 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec czerwca 2021 r. wyniosła 3 805,8 mln zł** (wobec 3 538,5 mln zł na koniec maja 2021 r. i 2 879,3 mln zł na koniec 2020 r.). **Na szczególne wyróżnienie zasługują wyniki inwestycyjne: QUERCUS Agresywny, QUERCUS Absolute Return FIZ, QUERCUS Multistrategy FIZ i QUERCUS Stabilny.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec czerwca 2021 r. składało się 3 346,8 mln zł ulokowanych w 11 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 53,2 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 55,5 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 24,1 mln zł w Acer Aggressive FIZ, 103,4 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 14,3 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 138,9 mln zł w Alphaset FIZ oraz 69,6 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 2021 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Subfundusz / fundusz	Aktywa netto na k. 2020 r. (mln zł)	Aktywa netto na k. VI 2021 r. (mln zł)
QUERCUS Agresywny	219,30	400,00
QUERCUS Absolute Return FIZ	51,10	55,50
QUERCUS lev	94,30	103,40
QUERCUS Multistrategy FIZ	106,40	138,90
QUERCUS Stabilny	62,80	69,60
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	53,60	53,20
QUERCUS Gobal Growth	16,10	14,30
QUERCUS Global Balnced	133,20	138,90
Private Equity Multifund FIZ	14,40	14,30
QUERCUS Silver	1,00	1,00

QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	288,9	5
QUERCUS Ochrony Kapitału	1038,40	11
QUERCUS Obligacji Skarbowych	312,50	3
QUERCUS Gold	162,30	
QUERCUS short	42,40	

„Wydarzeniem czerwca był rekord wszech czasów na GPW w Warszawie. WIG poprawił osiągnięcie sprzed 14 lat. Na rynkach zagranicznych główne indeksy również pobiły historyczne maksima, a do łask wróciły spółki technologiczne. Od początku roku indeksy osiągnęły następujące stopy zwrotu: S&P500 +14,4%, DAX +13,2%, Nasdaq +12,5%.

W przypadku WIG mieliśmy do czynienia z kontynuacją pozytywnych tendencji z maja, ustanowieniem nowego rekordu i korektą na ostatnich dwóch sesjach. Główny indeks GPW zyskał w br. 15,9%. Z blue chips od początku roku najlepiej zachowywały się LPP (+55%), banki (Pekao +52%) i sektor energetyczny (PGE +45%). Na drugim biegunie znalazły się spółki technologiczne (CD Projekt -31% i Allegro -23%), które w samym czerwcu odrobiły część strat.

Dobrą passę utrzymywał cały szeroki rynek polskich spółek. Ponad 100 z nich podrożało w br. już o 53% (!) i więcej. sWIG80 zyskał 27,9%, pozytywnie wyróżniając się na tle indeksów giełdowych na całym świecie. Z najlepiej zachowujących się walorów warto wyróżnić m.in.: Mabion (+236%), Serinus (+214%), Asbis (+173%) czy sektor budowlany, na czele z Erbudem (+221%).

Ceny obligacji zyskały na wartości. Rentowność amerykańskich 10-latek spadła nieznacznie do 1,47%, podobnie jak i niemieckich do -0,21%. Z kolei polskie instrumenty wzmocniły się w większym stopniu, a rentowność spadła znacząco do 1,63%. Obawy inwestorów dotyczące inflacji w Polsce nieco uspokoiły się. 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 ze sporą korektą notowań. Złoto straciło na wartości i od początku roku jest na poziomie -6,5% (1.772 dolarów za uncję). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – również spadła w czerwcu do 26,17 USD za uncję (-0,9% w br.). Ropa naftowa należała do wyjątków, drożając do 73,5 dolarów za baryłkę (aż +51%), oddziałując negatywnie na globalne oczekiwania inflacyjne. Inne surowce przemysłowe, jak miedź, mają za sobą korekcyjny miesiąc. Od początku roku notowania wzrosły jednak o 22%, do blisko 4,3 dolarów za funt.

Złoty osłabił się, tracąc część wartości nabytej w kwietniu i maju. Kursy wynosiły:

euro 4,52 zł, dolar 3,81 zł i frank 4,12 zł.

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

- *QUERCUS Agresywny +39,52%,*
- *QUERCUS Absolute Return FIZ +23,87%,*
- *QUERCUS Multistrategy FIZ +21,74%,*
- *QUERCUS Stabilny +12,43%.*

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w czerwcu wyniosło +246 mln zł. Kolejny wzrost aktywów zanotował nasz flagowy fundusz polskich akcji – QUERCUS Agresywny.

W czerwcu zrealizował się nasz optymistyczny wariant prognozy na rok 2021: nowy rekord wszech czasów na WIG.

W Polsce nadal podobają nam się 3 kwestie:

- *wyceny wielu spółek na GPW są niskie lub neutralne,*
- *nastroje inwestorów nie są jeszcze w strefie euforii,*
- *środki z nieoprocentowanych depozytów są przenoszone do funduszy inwestycyjnych, w tym z udziałem akcji.*

Korekty nadal można wykorzystywać do uzupełnienia portfela o najbardziej perspektywiczne walory.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

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

[Wszystkie wiadomości](#)