

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. VIII 2021 r. wzrosły do 3,97 mld zł

Warszawa, 2 września 2021 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec sierpnia 2021 r. wyniosła 3 971,0 mln zł** (wobec 3 833,5 mln zł na koniec lipca 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 sierpnia 2021 r. składało się 3 516,2 mln zł ulokowanych w 11 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 55,5 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 56,5 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 22,6 mln zł w Acer Aggressive FIZ**, 95,6 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 13,6 mln zł w Private Equity Multifund FIZ*, 139,1 mln zł w Alphaset FIZ* oraz 71,9 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. VIII 2021 r. (mln zł)
QUERCUS Agresywny	219,30	
QUERCUS lev	94,30	
QUERCUS Absolute Return FIZ	51,10	
QUERCUS Multistrategy FIZ	106,40	
QUERCUS Stabilny	62,80	
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	53,60	
QUERCUS Global Balnced	133,20	
QUERCUS Gobal Growth	16,10	
Private Equity Multifund FIZ*	14,40	
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	288,90	

QUERCUS Ochrony Kapitału	1 038,40	1
QUERCUS Obligacji Skarbowych	312,50	
QUERCUS Gold	162,30	
QUERCUS Silver	1,00	
QUERCUS short	42,40	

**) Aktywa netto liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 01.07.2021 r.*

****) Aktywa netto liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 16.08.2021 r.*

„Wydarzeniem sierpnia były kolejne nowe rekordy wszech czasów na amerykańskim i polskim rynku akcji. WIG pokonał poziom 70 tys. punktów. Mimo okresu wakacyjnego, inwestorzy nadal kontynuowali zakupy akcji, korzystając z ultra luźnej polityki banków centralnych i odbicia w globalnej gospodarce. Od początku roku światowe indeksy osiągnęły następujące stopy zwrotu: S&P500 +20,4%, Nasdaq +18,4%, a niemiecki DAX +15,4%.

W przypadku WIG mieliśmy do czynienia z historycznym wydarzeniem – pokonaniem kolejnej bariery, tym razem 70 tys. punktów. Główny indeks GPW zyskał w br. 24,4%. Z blue chips od początku roku najlepiej zachowywały się banki (Pekao +75%) i LPP (+75%). Na drugim biegunie znalazły się spółki technologiczne (CD Projekt -37% i Allegro -16%).

Szeroki rynek polskich spółek pozostawał w trendzie bocznym trzeci miesiąc z rzędu. Od początku br. ponad 100 z nich podrożało już o 60% i więcej, a sWIG80 zyskał 30,7%, cały czas pozytywnie wyróżniając się na tle indeksów giełdowych na całym świecie. Z najlepiej zachowujących się walorów warto wyróżnić m.in.: Mabion (+211%), Asbis (+207%), Serinus (+199%) czy sektor budowlany, na czele z Erbudem (+193%).

Ceny obligacji tym razem nieznacznie straciły na wartości. Rentowność amerykańskich 10-latek wzrosła do 1,31%, podobnie jak i niemieckich do -0,39%. Również w przypadku polskich instrumentów inwestorzy nie mieli powodów do zadowolenia (rentowność wzrosła do 1,80%). 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 w większości przypadków mieliśmy do czynienia z wahaniami lub spadkiem notowań. Złoto najpierw straciło na wartości, by później powrócić do ceny z końca lipca. Od początku roku jest na poziomie -4% (1.818 dolarów za uncję). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – spadła w sierpniu do 24,00 USD za uncję (-9% w br.). Ropa naftowa skorygowała się do 68,50 dolarów za baryłkę. Od początku roku jest jednak +51%, oddziałując

negatywnie na globalne oczekiwania inflacyjne. Inne surowce przemysłowe, jak miedź, mają za sobą korekcyjny miesiąc. Od początku roku notowania wzrosły jednak o 24%, do prawie 4,4 dolarów za funt.

Złoty nieznacznie umocnił się, szczególnie pod koniec miesiąca. Kursy wynosiły: euro 4,52 zł, dolar 3,84 zł i frank 4,18 zł.

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

- QUERCUS Agresywny +46,41%,
- QUERCUS Absolute Return FIZ +29,13%,
- QUERCUS Multistrategy FIZ +24,31%,
- QUERCUS Stabilny +15,38%.

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w sierpniu wyniosło +96 mln zł, a największym zainteresowaniem cieszyły się: QUERCUS Ochrony Kapitału, QUERCUS Global Balanced oraz QUERCUS Stabilny.

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

W ostatnich dwóch miesiącach kontynuowane są pozytywne tendencje. 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.

W najbliższych miesiącach nie można wykluczyć większej zmienności na rynkach. Korekty można wykorzystywać do uzupełnienia portfela o najbardziej perspektywiczne walory.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

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

[Wszystkie wiadomości](#)