

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. czerwca 2022 r. wyniosły 3,28 mld zł

Warszawa, 4 lipca 2022 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec czerwca 2022 r. wyniosła 3 279,8 mln zł** (wobec 3 531,1 mln zł na koniec maja 2022 r.).

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec czerwca 2022 r. składało się 2 702,3 mln zł ulokowanych w 11 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 20,2 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 35,7 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 47,8 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 66,6 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 10,6 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 64,9 mln zł w Acer Multistrategy FIZ, 142,9 mln zł w Alphaset FIZ oraz 189,0 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 2022 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Subfundusz / fundusz	Aktywa netto na k. 2021 r. (mln zł)	Aktywa netto na k. VI 2022 r. (mln zł)
QUERCUS short	45,9	
Acer Multistrategy FIZ	55,2	
QUERCUS Gold	156,8	
QUERCUS Ochrony Kapitału	1233,4	
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	501,4	
QUERCUS Multistrategy FIZ	85,1	
QUERCUS Silver	74,5	
QUERCUS Obligacji Skarbowych	350,9	
QUERCUS Absolute Return FIZ	55,0	
QUERCUS Stabilny	237,7	
Private Equity Multifund FIZ	14,5	

QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	56,3	
QUERCUS Agresywny	500,2	
QUERCUS Global Balnced	536,0	
QUERCUS Gobal Growth	24,5	
QUERCUS lev	133,0	

"Czerwiec upłynął pod znakiem kontynuacji spadków. Tym razem, oprócz wysokiej inflacji, inwestorów zaczęło niepokoić ryzyko silnego spowolnienia gospodarczego na świecie w kolejnych kwartałach. Według stanu na koniec pierwszego półrocza, główne indeksy giełdowe zanotowały następujące stopy zwrotu: S&P500 -20,6%, Nasdaq -29,5%, DAX -19,5%, a więc znacznie poniżej zamknięć z końca maja.

Polskie akcje również straciły na wartości. Po czerwcu WIG zwiększył stratę do 22,7%. Z blue chips najlepiej zachowywały się firmy surowcowe i energetyczne: JSW (+85%) i PGE (+32%). Na drugim biegunie znalazły się spółki z sektora detalicznego: CCC -56% i LPP -46% oraz CDR -50%.

Szeroki rynek polskich spółek kontynuował spadki, choć ciągle w nieco wolniejszym tempie. sWIG80 spadł w br. o 13,8%. Najbardziej na wartości zyskały: Sunex (+384%), Lubawa (+116%) czy Votum (+113%). Straciły za to: Kernel (-66%) czy TEN (-65%).

Ceny polskich obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu najpierw gwałtownie spadły, a następnie z prawie podobną siłą odrabiały straty. W przypadku instrumentów 10-letnich rentowność wzrosła nieznacznie do 6,87%. Z podobnym zachowaniem mieliśmy do czynienia z obligacjami na świecie. Rentowność amerykańskich 10-latek po silnych wahaniach wzrosła do 3,02%, a niemieckich do 1,34%. Głównym czynnikiem kształtującym koniunkturę były bardzo wysokie odczyty inflacyjne, oczekiwania na normalizację polityki pieniężnej przez banki centralne, a w drugiej części miesiąca wizja silnego spowolnienia gospodarczego na świecie. Sytuacja na polskim rynku papierów dłużnych korporacyjnych nadal była dobra.

W przypadku surowców mieliśmy do czynienia z długo oczekiwaną korektą cen. Ropa naftowa potaniała do 106 dolarów (+41% w br.). Złoto straciło na wartości i kosztowało 1.807 dolarów za uncję (-1%). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – zachowywała się słabiej, taniejac do 20,4 USD za uncję (-13%). Miedź zniżkowała znacząco do 3,7 dolarów za funt (-17%).

Notowania złotego osłabiły się wyraźnie. Kursy walut wynosiły: euro 4,70 zł, dolar 4,49 zł i frank 4,70 zł.

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w czerwcu wyniosło -130 mln zł.

Według wstępnych szacunków na koniec czerwca 2022 r., Xelion posiadał 3,6 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 1,3 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.

Reasumując, pierwsza połowa roku nie była łatwa dla inwestorów. Ceny akcji i obligacji spadły. Podrożały jedynie surowce energetyczne i rolne, napędzając inflację. Nadal pozostajemy ostrożni co do oceny perspektyw rynkowych w kolejnych miesiącach. Wojna w Ukrainie trwa. Banki centralne będą normalizować politykę pieniężną. Ryzyko silnego spowolnienia gospodarczego na świecie znacznie się materializować. Z pozytywów wyróżnilibyśmy przede wszystkim solidne wyniki finansowe spółek i atrakcyjne poziomy cen akcji i obligacji. Największej szansy na trwalszą poprawę koniunktury upatrywalibyśmy w dalszym spadku cen surowców, co pomogłoby inflacji i przysłużyłoby się do szybszego zakończenia podwyżek stóp procentowych.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

Z dniem 1 lipca br. doszło do jednej zmiany organizacyjnej. W przypadku subfunduszu QUERCUS Global Balanced i funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ zarządzającym będzie nie tylko Piotr Miliński, ale również Sebastian Buczek.

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

[Wszystkie wiadomości](#)