

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](#)
- 13 odśton

[Wszystkie wiadomości](#)