

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. kwietnia 2023 r. wyniosły 3,25 mld zł

Warszawa, 5 maja 2023 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec kwietnia 2023 r. wyniosła 3 249,9 mln zł** (wobec 3 187,2 mln zł na koniec marca br.).

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec kwietnia 2023 r. składało się 2 581,7 mln zł ulokowanych w 11 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 20,3 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 44,0 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ*, 46,5 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 61,2 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 6,4 mln zł w Private Equity Multifund FIZ**, 58,8 mln zł w Acer Multistrategy FIZ*, 143,7 mln zł w Alphaset FIZ** oraz 287,3 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 2023 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

| Subfundusz / fundusz | Aktywa netto na k. 2022 r. (mln zł) | Aktywa netto na k. IV 2023 r. (mln zł) | Stopy zwrotu w I kw. 2023 r. |
|--------------------------------|--|---|-------------------------------------|
| QUERCUS Gobał Growth | 14,3 | 22,1 | 154,5% |
| QUERCUS Agresywny | 311,4 | 406,0 | 130,4% |
| QUERCUS Iev | 98,2 | 119,2 | 121,4% |
| QUERCUS Gold | 154,6 | 152,7 | 98,8% |
| QUERCUS Stabilny | 181,0 | 192,6 | 106,4% |
| QUERCUS Absolute Return FIZ* | 42,5 | 44,0 | 103,5% |
| QUERCUS Multistrategy FIZ | 64,1 | 61,2 | 95,5% |
| QUERCUS Obligacji Skarbowych | 342,1 | 362,5 | 106,0% |
| QUERCUS Silver | 64,5 | 65,6 | 102,5% |
| QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy | 245,7 | 282,7 | 115,0% |

| | | |
|----------------------------------|--------|-------|
| QUERCUS Ochrony Kapitału | 662,90 | 691,2 |
| QUERCUS Global Balanced | 258,0 | 243,7 |
| QUERCUS Global Balanced Plus FIZ | 50,0 | 46,5 |
| Private Equity Multifund FIZ** | 6,7 | 6,4 |
| Acer Multistrategy FIZ* | 61,9 | 58,8 |
| QUERCUS short | 68,4 | 43,4 |

**) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 31.03.2023 r.*

****) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 03.04.2023 r.*

„Kwiecień pozytywnie zaskoczył inwestorów, szczególnie na warszawskiej GPW. Na światowych rynkach sytuacja również rozwijała się korzystnie. Indeksy giełdowe zanotowały po kwietniu następujące stopy zwrotu: S&P500 +8,6%, Nasdaq +16,8%, DAX +14,4%.

Polskie akcje tym razem nie zawiodły inwestorów. WIG osiągnął najwyższy poziom od roku 62,9 tys. punktów, zyskując 9,6% od k. 2022 r. Z blue chips w br. najlepiej zaprezentowały się: Santander (+30%) i Allegro (+30%), a najgorzej JSW (-26%) i CDR (-13%).

Szeroki rynek polskich spółek nadal wyróżniał się in plus. sWIG80 wzrósł aż o 20,8% w br. Najbardziej na wartości zyskały: Sfinks (+235%), Cognor (+132%) czy Artifex (+131%). Straciły za to: Bumech (-40%) czy Ten Square Games (-35%).

Na rynkach obligacji sytuacja była stabilna. W przypadku polskich instrumentów 10-letnich rentowność spadła do 5,89%, amerykańskich do 3,43%, a niemieckich nieco wzrosła do 2,32%. Sytuacja na polskim rynku papierów dłużnych korporacyjnych była dobra. Sprzyja mu napływ środków do funduszy dłużnych, które w br. notują bardzo dobre wyniki inwestycyjne.

W przypadku surowców mieliśmy do czynienia z niewielkimi wahaniami cen. Ropa naftowa podrożała nieznacznie do 77 dolarów (-4% w br.). Złoto podobnie nieco podrożało i kosztowało 1.999 dolarów za uncję (+9%). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – zyskała na wartości do 25,2 USD za uncję (+5%). Miedź potaniała do 3,89 dolarów za funt (+2%).

Notowania złotego istotnie umocniły się. Kursy walut wynosiły: euro 4,59 zł (-2% w br.), dolar 4,16 zł (-5%) i frank 4,66 zł (-2%).

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w kwietniu wyniosło +2 mln zł. Cieszą bardzo dobre wyniki inwestycyjne funduszy QUERCUS, na czele z

QUERCUS Global Growth (+15,62%), QUERCUS Agresywny (+13,49%) i QUERCUS Stabilny (+9,04%).

Według wstępnych szacunków, na koniec kwietnia 2023 r. DI Xelion posiadał 3,6 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 1,5 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.

Nie zmieniamy naszych tez na rok 2023. Powinien być on zdecydowanie lepszy dla inwestorów niż 2022. Można oczekiwać odwrócenia przynajmniej części negatywnych tendencji z roku poprzedniego. Inflacja powinna zacząć spadać. Banki centralne powinny zakończyć proces podnoszenia stóp proc. Sytuacja na rynkach obligacji powinna się w związku z tym wyraźnie poprawić, co powinno zaowocować wysokimi stopami zwrotu z funduszy dłużnych. Niższe rynkowe stopy procentowe powinny z kolei mieć pozytywne przełożenie na notowania akcji. Oczekujemy także pozytywnych stóp zwrotu z metali szlachetnych. Największego czynnika ryzyka, w szczególności w najbliższych miesiącach, upatrywalibyśmy w ewentualnej eskalacji konfliktu między Rosją a Ukrainą. Niepokoić mogą także pojedyncze przypadki banków amerykańskich i europejskich o słabszej kondycji, ale stoimy na stanowisku, że decydenci nie pozwolą na rozszerzenie się tego czynnika ryzyka na cały sektor bankowy.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- [Drukuj](#)
- [PDF](#)
- 69 odśton

[Wszystkie wiadomości](#)