

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. I 2020 r. wyniosły 2,67 mld zł

Warszawa, 4 lutego 2020 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec I 2020 r. wyniosła 2 669,9 mln zł** (wobec 2 637,8 mln zł na koniec 2019 r.). **Na wyróżnienie zasługują wyniki inwestycyjne: QUERCUS Gold, QUERCUS Global Growth, QUERCUS Agresywny, QUERCUS Global Balanced i QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec I 2020 r. składało się 2 209,4 mln zł ulokowanych w 10 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 72,5 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 57,7 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 55,6 mln zł w Acer Aggressive FIZ, 152,0 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 18,2 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 61,1 mln zł w Alphaset FIZ oraz 43,4 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 2020 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Subfundusz / fundusz	Aktywa netto na k. XII 2019 r. (mln zł)	Aktywa netto na k. I 2020 r. (mln zł)
QUERCUS short	22,20	51
QUERCUS Gold	113,40	110
QUERCUS Global Growth	14,80	15
QUERCUS Agresywny	190,90	200
QUERCUS Global Balanced	122,40	122
QUERCUS Stabilny	98,30	101
QUERCUS Multistrategy FIZ	162,50	152
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	106,80	123
QUERCUS Ochrony Kapitału	1 256,40	1 271
QUERCUS Obligacji Skarbowych	103,10	109
Acer Aggressive FIZ*	55,60	55
Alphaset FIZ**	61,00	61

Private Equity Multifund FIZ*	18,20	18
QUERCUS Absolute Return FIZ*	72,50	72
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ*	57,70	57
QUERCUS lev	139,10	103

*) Aktywa netto liczone do dnia ostatniej wyceny, tj. 30.12.2019 r.

**) Aktywa netto liczone do dnia ostatniej wyceny, tj. 02.01.2020 r.

„Początek roku na rynkach finansowych był udany. Główne indeksy giełdowe rosły w pierwszych tygodniach nowego roku. W drugiej połowie stycznia doszło jednak do korekty spowodowanej obawami o rozszerzenie się koronawirusa. S&P500 stracił 0,2%, a DAX 2,0%.

Na warszawskiej GPW sytuacja kształtowała się podobnie – udany początek roku i słabsza końcówka stycznia. WIG stracił 2,0%. Z blue chips na wyróżnienie zasługiwały: Dino in plus, PGNiG, PGE, JSW, CCC, PKN in minus.

Cały czas lepiej zachowywały się średnie i mniejsze spółki. Dzięki temu sWIG80 ma za sobą udany miesiąc (wzrost o 4,7%). Z najbardziej rosnących walorów warto wskazać na: Mercator, Medicalgorithmics, Altus TFI.

Obligacje, szczególnie z głównych rynków, mają za sobą bardzo dobry miesiąc. Ceny wzrosły, a rentowności spadły: amerykańskich 10-latek do 1,51%, niemieckich do - 0,44%, a polskich do 2,13%.

Na drugim biegunie znalazły się surowce. Ropa potaniała aż o ponad 15%, a miedź o 10%. Inwestorzy obawiają się bowiem, iż koronawirus będzie istotnym czynnikiem wpływającym na spowolnienie rozwoju chińskiej gospodarki, a tym samym na globalną koniunkturę. Złoto zyskało blisko 4% i kosztowało 1.583 dolary za uncję.

Po umocnieniu złotego w IV kwartale 2019 r., nadszedł czas na korektę. Złoty osłabił się do 4,30 do euro, 3,87 do dolara i 4,02 do franka.

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

- QUERCUS Gold +4,63%,
- QUERCUS Global Growth +3,41%,
- QUERCUS Agresywny +2,43%,
- QUERCUS Global Balanced +1,91%,
- QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy +0,35%.

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w styczniu wyniosło +5 mln zł.

Co dalej? Niewątpliwie koronawirus jest nowym czynnikiem ryzyka, który jeszcze kilka tygodni temu nie był brany pod uwagę przez inwestorów na świecie. W najbliższych miesiącach oczekivalibyśmy jego negatywnego wpływu na globalną gospodarkę i na notowania akcji na głównych rynkach, w tym amerykańskim, pomimo rekordowej nadpłynności dostarczanej przez banki centralne. Na warszawskiej GPW nadal

oczekujemy relatywnie lepszego zachowania średnich i mniejszych spółek ze względu na ich niską wycenę oraz lepszą relację popytu-podaży po uruchomieniu PPK.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- [Drukuj](#)
- [PDF](#)
- 6 odsłon

[Wszystkie wiadomości](#)