

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. III 2020 r. wyniosły 2,15 mld zł

Warszawa, 3 kwietnia 2020 r. Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec III 2020 r. wyniosła 2 151,6 mln zł (wobec 2 713,3 mln zł na koniec II 2020 r.). **Na wyróżnienie zasługują wyniki inwestycyjne: QUERCUS Gold, QUERCUS Obligacji Skarbowych i QUERCUS Global Balanced.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec III 2020 r. składało się 1 744,8 mln zł ulokowanych w 10 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 54,6 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 54,5 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 31,2 mln zł w Acer Aggressive FIZ, 135,2 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 18,0 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 82,5 mln zł w Alphaset FIZ oraz 30,8 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. III 2020 r. (mln zł)
QUERCUS short	22,20	68
QUERCUS Gold	113,40	106
QUERCUS Obligacji Skarbowych	103,10	125
QUERCUS Global Balanced	122,40	122
QUERCUS Ochrony Kapitału	1 256,40	896
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	106,80	143
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	57,70	54
Private Equity Multifund FIZ	18,20	18
QUERCUS Multistrategy FIZ	162,50	135
QUERCUS Stabilny	98,30	74
QUERCUS Global Growth	14,80	11
QUERCUS Absolute Return FIZ	72,50	54

QUERCUS Agresywny	190,90	132
QUERCUS lev	139,10	63

„Pierwsza połowa marca upłynęła pod znakiem kontynuacji negatywnych tendencji z lutego. W drugiej połowie rynki zaczęły się odbijać i niwelować część strat po wyprzedaży z ostatnich tygodni. Po I kwartale br. S&P500 stracił 20,0%, a DAX 25,0%. Na warszawskiej GPW sytuacja kształtowała się podobnie, z tym że skala odreagowania spadków była mniejsza niż na rynkach rozwiniętych. WIG stracił od początku roku 28,0%. Z blue chips na wyróżnienie zasługują: CD Projekt i Dino in plus, CCC, Alior, PGE in minus (stopy zwrotu -50% i więcej).

Cały czas relatywnie lepiej zachowywały się średnie i mniejsze spółki. Ale koronawirus nie ominął także tego segmentu rynku. sWIG80 stracił w br. 14,8%. Z pozytywnie zachowujących się walorów warto wskazać na producentów gier i sektor medyczny.

Nadal bardzo dobrze zachowywały się obligacje skarbowe o stałym oprocentowaniu. Ceny tych instrumentów rosły, a rentowności spadły: amerykańskich 10-latek do rekordowo niskiego poziomu 0,67%, niemieckich do -0,47%, a polskich do 1,66%.

Również w przypadku złota mieliśmy do czynienia z kontynuacją pozytywnych tendencji. Licząc od początku roku, złoto zyskało prawie 5% i kosztowało blisko 1.600 dolarów za uncję. Na drugim biegunie znalazły się surowce przemysłowe. Ropa potaniała aż o 66% (!), a miedź o 20%. Inwestorzy obawiali się bowiem o wpływ koronawirusa na globalną gospodarkę.

Złoty osłabił się znacząco. Waluty kosztowały: euro 4,56 zł, dolar 4,13 zł i frank 4,30 zł. Jeśli chodzi o nasze wyniki inwestycyjne – na wyróżnienie zasługują bardzo dobre rezultaty:

- QUERCUS Gold +3,85%,
- QUERCUS Obligacji Skarbowych +1,28%,
- QUERCUS Global Balanced +0,30%.

Najwyższą stopę zwrotu osiągnął w br. QUERCUS short, +31,16%.

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w marcu wyniosło -445 mln zł z tendencją do wyraźnej poprawy w ostatnich dniach.

Co dalej? Koronawirus będzie miał znaczący negatywny wpływ na stan globalnej gospodarki w II kwartale br. Odpowiedzią rządów i banków centralnych są pakiety stymulacyjne o niespotykanej w historii skali, które powinny częściowo złagodzić wpływ pandemii. W scenariuszu bazowym zakładamy, że po bardzo trudnym okresie ostatnich kilku tygodni i zapewne kilku kolejnych, sytuacja społeczna i gospodarcza zacznie stopniowo wracać do normalności. Na warszawskiej GPW po 28% przecenie wiele spółek charakteryzuje się skrajnie niską wyceną, patrząc z długoterminowej perspektywy.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- [Drukuj](#)
- [PDF](#)
- 7 odsłon

[Wszystkie wiadomości](#)