

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. VIII 2021 r. wzrosły do 3,97 mld zł

Warszawa, 2 września 2021 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec sierpnia 2021 r. wyniosła 3 971,0 mln zł** (wobec 3 833,5 mln zł na koniec lipca 2021 r. i 2 879,3 mln zł na koniec 2020 r.). **Na szczególne wyróżnienie zasługują wyniki inwestycyjne: QUERCUS Agresywny, QUERCUS Absolute Return FIZ, QUERCUS Multistrategy FIZ i QUERCUS Stabilny.**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec sierpnia 2021 r. składało się 3 516,2 mln zł ulokowanych w 11 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 55,5 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 56,5 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 22,6 mln zł w Acer Aggressive FIZ**, 95,6 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 13,6 mln zł w Private Equity Multifund FIZ*, 139,1 mln zł w Alphaset FIZ* oraz 71,9 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 2021 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Subfundusz / fundusz	Aktywa netto na k. 2020 r. (mln zł)	Aktywa netto na k. VIII 2021 (mln zł)
QUERCUS Agresywny	219,30	53
QUERCUS Iev	94,30	12
QUERCUS Absolute Return FIZ	51,10	5
QUERCUS Multistrategy FIZ	106,40	9
QUERCUS Stabilny	62,80	16
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	53,60	5
QUERCUS Global Balanced	133,20	33
QUERCUS Global Growth	16,10	2
Private Equity Multifund FIZ*	14,40	1
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	288,90	54
QUERCUS Ochrony Kapitału	1 038,40	122
QUERCUS Obligacji Skarbowych	312,50	32

QUERCUS Gold	162,30	14
QUERCUS Silver	1,00	5
QUERCUS short	42,40	3

*) Aktywa netto liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 01.07.2021 r.

**) Aktywa netto liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 16.08.2021 r.

„Wydarzeniem sierpnia były kolejne nowe rekordy wszech czasów na amerykańskim i polskim rynku akcji. WIG pokonał poziom 70 tys. punktów. Mimo okresu wakacyjnego, inwestorzy nadal kontynuowali zakupy akcji, korzystając z ultra luźnej polityki banków centralnych i odbicia w globalnej gospodarce. Od początku roku światowe indeksy osiągnęły następujące stopy zwrotu: S&P500 +20,4%, Nasdaq +18,4%, a niemiecki DAX +15,4%.

W przypadku WIG mieliśmy do czynienia z historycznym wydarzeniem – pokonaniem kolejnej bariery, tym razem 70 tys. punktów. Główny indeks GPW zyskał w br. 24,4%. Z blue chips od początku roku najlepiej zachowywały się banki (Pekao +75%) i LPP (+75%). Na drugim biegunie znalazły się spółki technologiczne (CD Projekt -37% i Allegro -16%).

Szeroki rynek polskich spółek pozostawał w trendzie bocznym trzeci miesiąc z rzędu. Od początku br. ponad 100 z nich podrożało już o 60% i więcej, a sWIG80 zyskał 30,7%, cały czas pozytywnie wyróżniając się na tle indeksów giełdowych na całym świecie. Z najlepiej zachowujących się walorów warto wyróżnić m.in.: Mabion (+211%), Asbis (+207%), Serinus (+199%) czy sektor budowlany, na czele z Erbudem (+193%). Ceny obligacji tym razem nieznacznie straciły na wartości. Rentowność amerykańskich 10-latek wzrosła do 1,31%, podobnie jak i niemieckich do -0,39%. Również w przypadku polskich instrumentów inwestorzy nie mieli powodów do zadowolenia (rentowność wzrosła do 1,80%). Koniunktura na naszym rynku papierów dłużnych korporacyjnych była bardzo dobra, czemu sprzyjały niskie stopy procentowe oraz przesuwanie środków z depozytów bankowych do funduszy inwestycyjnych.

W przypadku surowców w większości przypadków mieliśmy do czynienia z wahaniami lub spadkiem notowań. Złoto najpierw straciło na wartości, by później powrócić do ceny z końca lipca. Od początku roku jest na poziomie -4% (1.818 dolarów za uncję). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – spadła w sierpniu do 24,00 USD za uncję (-9% w br.). Ropa naftowa skorygowała się do 68,50 dolarów za baryłkę. Od początku roku jest jednak +51%, oddziałując negatywnie na globalne oczekiwania inflacyjne. Inne surowce przemysłowe, jak miedź, mają za sobą korekcyjny miesiąc. Od początku roku notowania wzrosły jednak o 24%, do prawie 4,4 dolarów za funt.

Złoty nieznacznie umocnił się, szczególnie pod koniec miesiąca. Kursy wynosiły: euro 4,52 zł, dolar 3,84 zł i frank 4,18 zł.

Jeśli chodzi o nasze wyniki inwestycyjne – na szczególne wyróżnienie zasługują bardzo

dobre rezultaty:

- *QUERCUS Agresywny +46,41%,*
- *QUERCUS Absolute Return FIZ +29,13%,*
- *QUERCUS Multistrategy FIZ +24,31%,*
- *QUERCUS Stabilny +15,38%.*

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w sierpniu wyniosło +96 mln zł, a największym zainteresowaniem cieszyły się: QUERCUS Ochrony Kapitału, QUERCUS Global Balanced oraz QUERCUS Stabilny.

W czerwcu zrealizował się nasz optymistyczny wariant prognozy na rok 2021: nowy rekord wszech czasów na WIG.

W ostatnich dwóch miesiącach kontynuowane są pozytywne tendencje. W Polsce nadal podobają nam się 3 kwestie:

- *wyceny wielu spółek na GPW są niskie lub neutralne,*
- *nastroje inwestorów nie są jeszcze w strefie euforii,*
 - *środki z nieoprocentowanych depozytów są przenoszone do funduszy inwestycyjnych, w tym z udziałem akcji.*

W najbliższych miesiącach nie można wykluczyć większej zmienności na rynkach. Korekty można wykorzystywać do uzupełnienia portfela o najbardziej perspektywiczne walory.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- [Drukuj](#)
- [PDF](#)
- 7 odsłon

[Wszystkie wiadomości](#)