

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. stycznia 2022r. wyniosły 4,41 mld zł

Warszawa, 2 lutego 2022 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec stycznia 2022 r. wyniosła 4 413,6 mln zł** (wobec 4 438,2 mln zł na koniec 2021 r.).

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec stycznia 2022 r. składało się 3 819,6 mln zł ulokowanych w 11 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 20,8 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 55,0 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 53,3 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 74,1 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 14,5 mln zł w Private Equity Multifund FIZ*, 55,2 mln zł w Acer Aggressive FIZ*, 120,6 mln zł w Alphaset FIZ** oraz 200,6 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. I 2022 r. (mln zł)
QUERCUS short	45,9	7
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	501,4	53
QUERCUS Ochrony Kapitału	1233,4	132
QUERCUS Absolute Return FIZ*	55,0	5
Private Equity Multifund FIZ*	14,5	1
QUERCUS Gold	156,8	16
QUERCUS Multistrategy FIZ	85,1	7
QUERCUS Obligacji Skarbowych	350,9	35
QUERCUS Silver	74,5	7
QUERCUS Stabilny	237,7	22
QUERCUS Agresywny	500,2	44
QUERCUS Global Balnced	536,0	50
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	56,3	5

QUERCUS lev	133,0	9
QUERCUS Gobal Growth	24,5	1

**) Aktywa netto liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 30.12.2021 r.*

****) Aktywa netto liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 10.01.2022 r.*

„W styczniu najważniejszym wydarzeniem na rynkach finansowych była korekta notowań na amerykańskim rynku akcji, będąca wynikiem normalizacji polityki pieniężnej przez Fed i dostosowania się poziomu cen po bardzo udanym roku 2021. Tamtejsze indeksy giełdowe zanotowały spore spadki: S&P500 o 5,3%, Nasdaq o 9,0%. W Europie sytuacja była nieco stabilniejsza, niemiecki DAX zniżkował o 2,6%.

Polские akcje również podlegały zmienności. Oprócz słabości rynku amerykańskiego i wzrostu stóp procentowych przez RPP, nie pomagała groźba wojny na Ukrainie. WIG najpierw wzrósł, później spadł, tracąc ostatecznie 2,7%. Z blue chips najlepiej zachowywały się JSW (+13%) i banki: Pekao (+11%) i PKO BP (+6%). Na drugim biegunie znalazły się: CCC -27% i PGNiG -16%.

Szeroki rynek polskich spółek zachował się podobnie – najpierw wzrósł, później spadł. sWIG80 stracił 2,9%. Z najlepiej zachowujących się watorów można wskazać m.in. BBI Development (+40%). Na drugim biegunie znalazł się m.in. Ten Square Games (-28%). Ceny polskich obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu traciły na wartości, ale skala przeceny uległa wyhamowaniu. Rentowność naszych 10-latek wzrosła do 4,08%, w przypadku amerykańskich instrumentów do 1,78%, a niemieckich do 0,0%. Koniunktura na polskim rynku papierów dłużnych korporacyjnych była nadal dobra.

W przypadku surowców mieliśmy do czynienia z wahaniami cen. Złoto najpierw podrożało, a następnie skorygowało się do 1.795 dolarów za uncję (-2% w br.). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – zniżkowała nieco bardziej do 22,3 USD za uncję (-4%). Ropa naftowa tymczasem podrożała do 88 dolarów za baryłkę (+17%), oddziałując negatywnie na globalną inflację. Inne surowce przemysłowe, jak miedź, mają za sobą raczej spadkowy miesiąc. Cena miedzi wyniosła 4,3 dolarów za funt (-3%).

Notowania złotego najpierw umocniły się, a potem osłabiły. Kursy walut wynosiły: euro 4,58 zł, dolar 4,08 zł i frank 4,40 zł.

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w styczniu wyniosło +44 mln zł. Największym zainteresowaniem cieszyły się subfundusze dłużne: QUERCUS Ochrony Kapitału +91 mln zł i QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy +30 mln zł.

Według wstępnych szacunków na koniec stycznia 2022 r., Xelion posiadał 4,0 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 1,2 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.

Reasumując, styczeń upłynął pod znakiem zwiększonej zmienności rynkowej, szczególnie na amerykańskim rynku akcji. Jest prawdopodobne, że podwyższona zmienność będzie nam towarzyszyć przez cały rok. W lutym, a przynajmniej w jego

dwóch pierwszych dekadach, oczekujemy jednak poprawy sytuacji, do czego może się przyczynić zimowa olimpiada w Pekinie.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- [Drukuj](#)
- [PDF](#)
- 16 odsłon

[Wszystkie wiadomości](#)