

## Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. kwietnia 2022 r. wyniosły 3,66 mld zł

Warszawa, 4 maja 2022 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec kwietnia 2022 r. wyniosła 3 655,0 mln zł** (wobec 3 873,7 mln zł na koniec marca 2022 r.).

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec kwietnia 2022 r. składało się 3 056,1 mln zł ulokowanych w 11 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 20,2 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 41,3 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ\*, 52,6 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 69,4 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 13,2 mln zł w Private Equity Multifund FIZ\*\*, 62,9 mln zł w Acer Multistrategy FIZ\*, 148,7 mln zł w Alphaset FIZ\*\* oraz 190,6 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.

| <b>Subfundusz / fundusz</b>      | <b>Aktywa netto<br/>na k. 2021 r.<br/>(mln zł)</b> | <b>Aktywa netto<br/>na k. IV 2022 r.<br/>(mln zł)</b> |
|----------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| QUERCUS short                    | 45,9                                               | 5                                                     |
| Acer Multistrategy FIZ*          | 55,2                                               | 6                                                     |
| QUERCUS Gold                     | 156,8                                              | 17                                                    |
| QUERCUS Silver                   | 74,5                                               | 7                                                     |
| QUERCUS Ochrony Kapitału         | 1233,4                                             | 113                                                   |
| QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy   | 501,4                                              | 37                                                    |
| QUERCUS Multistrategy FIZ        | 85,1                                               | 6                                                     |
| Private Equity Multifund FIZ**   | 14,5                                               | 1                                                     |
| QUERCUS Absolute Return FIZ*     | 55,0                                               | 4                                                     |
| QUERCUS Global Balanced Plus FIZ | 56,3                                               | 5                                                     |
| QUERCUS Obligacji Skarbowych     | 350,9                                              | 24                                                    |
| QUERCUS Global Balnced           | 536,0                                              | 38                                                    |
| QUERCUS Stabilny                 | 237,7                                              | 16                                                    |

|                      |       |    |
|----------------------|-------|----|
| QUERCUS Agresywny    | 500,2 | 34 |
| QUERCUS Gobal Growth | 24,5  | 2  |
| QUERCUS lev          | 133,0 | 9  |

\*) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 31.03.2022 r.

\*\*) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 01.04.2022 r.

„Po udanym marcu, w kwietniu rynki finansowe powróciły do tendencji spadkowej. Według stanu na koniec minionego miesiąca, główne indeksy giełdowe zanotowały następujące stopy zwrotu: S&P500 -13,3%, Nasdaq -21,1%, DAX -11,3%.

Polskie akcje również zanotowały korektę. Po kwietniu WIG zwiększył stratę do 16,7%. Z blue chips najlepiej zachowywały się spółki surowcowe i energetyczne: JSW (+94%) i PGE (+23%). Na drugim biegunie znalazły się spółki z sektora detalicznego: CCC -50% i LPP -45%.

Szeroki rynek polskich spółek zachował się relatywnie nieźle, sWIG80 spadł w br. o 7,5%. Najbardziej na wartości zyskały: Lubawa (+133%) czy Bogdanka (+67%). Straciły za to: TEN (-55%) czy Kernel (-54%).

Ceny polskich obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu nadal wyraźnie osłabiały się. W przypadku instrumentów 10-letnich rentowność wzrosła już do 6,34%. Z kolei rentowność amerykańskich 10-latek wzrosła do 2,94%, a niemieckich do 0,94%. Głównym powodem były kolejne bardzo wysokie odczyty inflacyjne i oczekiwania na normalizację polityki pieniężnej przez banki centralne. Koniunktura na polskim rynku papierów dłużnych korporacyjnych nadal była dobra.

W przypadku surowców mieliśmy do czynienia z wahaniami i spadkami cen. Ropa naftowa oscylowała na poziomie ok. 105 dolarów (+39% w br.). Złoto po udanym początku kwietnia, w kolejnych tygodniach potaniało do 1.912 dolarów za uncję (+5%). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – zachowywała się podobnie, taniejąc do 23,1 USD za uncję (-1%). Miedź zniżkowała do 4,41 dolarów za funt (-1%).

Notowania złotego osłabiły się nieco, szczególnie do dolara. Kursy walut wynosiły: euro 4,67 zł, dolar 4,43 zł i frank 4,56 zł.

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w kwietniu wyniosło -65 mln zł.

Według wstępnych szacunków na koniec kwietnia 2022 r., Xelion posiadał 3,9 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 1,3 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.

Reasumując, kwiecień przyniósł powrót do tendencji spadkowej na rynkach. Nadal pozostajemy ostrożni co do oceny perspektyw w kolejnych miesiącach. Banki centralne będą normalizować politykę pieniężną. Z pozytywów wyróżnilibyśmy przede wszystkim dobre wyniki finansowe spółek i racjonalne poziomy cen akcji i obligacji. Największej szansy na poprawę koniunktury upatrywalibyśmy w ewentualnym zawieszeniu lub zakończeniu II fazy wojny na Ukrainie.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu

Quercus TFI S.A.

- [Drukuj](#)
- [PDF](#)
- 10 odsłón

[Wszystkie wiadomości](#)