

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. września 2024 r. wyniosły 6,0 mld zł, +36% w br.

Warszawa, 2 października 2024 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec września 2024 r. wyniosła 6 001,5 mln zł (wobec 5 943,5 mln zł na koniec sierpnia 2024 r.).**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec września 2024 r. składało się 5 216,3 mln zł ulokowanych w 12 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 22,6 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 42,7 mln zł w QUERCUS Absolute Return FIZ, 42,3 mln zł w QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 58,0 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 3,9 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 114,7 mln zł w Acer Multistrategy FIZ, 206,4 mln zł w Alphaset FIZ oraz 294,7 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 2024 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Subfundusz / fundusz	Aktywa netto na k. 2023 r. (mln zł)	Aktywa netto na koniec IX 2024 r. (mln zł)	Stopa z w I-IX 2
Acer Multistrategy FIZ	82,5	114,7	30,87%
QUERCUS Tech lev	5,4	14,5	30,32%
QUERCUS Silver	51,9	92,1	27,07%
QUERCUS Gold	139,1	142,5	25,74%
QUERCUS Global Growth	40,6	90,3	22,73%
QUERCUS Global Balanced	218,2	252,5	12,66%
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	48,4	42,3	10,00%
QUERCUS Agresywny	656,3	575,9	8,32%
QUERCUS Ochrony Kapitału	1204,50	2158,0	6,56%

QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	515,5	1095,4	6,44%
QUERCUS Obligacji Skarbowych	354,2	414,2	5,66%
QUERCUS Multistrategy FIZ	62,9	58,0	3,32%
QUERCUS Stabilny	225,3	199,6	2,69%
QUERCUS short	24,3	42,7	2,65%
QUERCUS lev	169,4	138,6	-3,92%
Private Equity Multifund FIZ	4,8	3,9	-9,36%
QUERCUS Absolute Return FIZ	53,1	42,7	-11,30%

„To był udany miesiąc dla inwestorów. Mimo niesprzyjających historycznych statystyk, wrzesień przyniósł nowe rekordy wszechczasów m.in. na nowojorskiej giełdzie czy w przypadku złota. Istotną poprawę zanotowano również na chińskim rynku akcji dzięki działaniom banku centralnego i zapowiedziom rządzących. Po dziewięciu miesiącach br. stopy zwrotu głównych indeksów wyniosły: S&P500 +20,8%, Nasdaq +21,2%, DAX +15,4%, CAC +1,2%.

WIG, mimo znacznej podaży akcji (pakiet akcji Santander, zbliżająca się oferta Żabki, możliwa sprzedaż bloku Allegro), spisywał się nieźle, kończąc miesiąc na poziomie 83,3 tys. pkt., +6,1% w br. Z blue chips najlepiej zaprezentowały się w tym roku: CD Projekt (+53%) i KGHM (+31%), a najgorzej JSW (-38%) i Dino (-24%).

Szeroki rynek polskich spółek zachowywał się stabilnie. sWIG80 osiągnął 24,2 tys. pkt., +5,8% w br. Najbardziej na wartości zyskały m.in.: CCC (+177%), Synektik (+128%) czy Rainbow (+90%). Straciły za to: PCF (-51%) czy Eurocash (-39%).

Na rynkach obligacji skarbowych mieliśmy do czynienia z umocnieniem cen.

Rentowność amerykańskich instrumentów 10-letnich spadła do 3,79%, niemieckich pozostała na poziomie 2,12%, a polskich na 5,25%. Sytuacja na naszym rynku papierów dłużnych korporacyjnych była bardzo dobra. Sprzyjał napływ środków do polskich funduszy dłużnych, które zanotowały bardzo dobre wyniki inwestycyjne, najlepsze na poziomie +6,5% od początku roku.

W przypadku surowców mieliśmy do czynienia z istotnymi zmianami cen. Ropa naftowa potaniała do 68 dolarów (-5%). Wartość złota urosła do nowego rekordu wszechczasów, osiągając na koniec miesiąca 2.659 dolarów (+28%). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – również wzrosła na wartości i wyniosła 31,4 USD za uncję (+31%). Podobnie miedź odbiła silniej do 4,55 dolarów za funt (+17%).

Kurs złotego nieznacznie umocnił się. Kursy walut wynosiły: euro 4,28 zł (-1%), dolar 3,85 zł (-2%) i frank 4,55 zł (-3%).

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć we wrześniu wyniosło +33 mln zł. Cieszą bardzo dobre wyniki inwestycyjne funduszy, szczególnie: QUERCUS Global Growth (+22,73%), QUERCUS Global Balanced (+12,66%), QUERCUS Agresywny (+8,32), QUERCUS Ochrony Kapitału (+6,56%) i QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (+6,44%).

Według wstępnych szacunków, na koniec września 2024 r. DI Xelion posiadał 4,9 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 1,8 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.

Reasumując, sytuacja na rynkach w III kwartale rozwinęła się lepiej od naszych prognoz. W kolejnych tygodniach nie wykluczamy wzrostu zmienności na rynkach akcji ze względu na efekt sezonowy, zbliżające się wybory w USA oraz wojnę w Ukrainie i Na Bliskim Wschodzie, ale – wydaje się – że niedźwiedzim zostało już niewiele czasu (tylko październik). Później oczekujemy udanego listopada i grudnia. Koniec bessy na amerykańskim rynku obligacji miał miejsce w październiku 2023 r. Poprawa notowań amerykańskich obligacji w kolejnych kwartałach powinna pomagać również polskim instrumentom, co powinno umożliwić kontynuację dobrej passy naszych funduszy dłużnych, na czele z QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy, QUERCUS Ochrony Kapitału i QUERCUS Obligacji Skarbowych.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- [Drukuj](#)
- [PDF](#)
- 134 odsłony

[Wszystkie wiadomości](#)