

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. września 2023 r. wyniosły 3,82 mld zł

Warszawa, 3 października 2023 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec września 2023 r. wyniosła 3 820 ,8 mln zł** (wobec 3 695,6 mln zł na koniec sierpnia br.).

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec września 2023 r. składało się 3 103,2 mln zł ulokowanych w 11 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 21,1 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 46,2 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 45,4 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 58,9 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 5,5 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 63,0 mln zł w Acer Multistrategy FIZ, 175,7 mln zł w Alphaset FIZ oraz 301,8 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 2023 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Subfundusz / fundusz	Aktywa netto na k. 2022 r. (mln zł)	Aktywa netto na k. IX 2023 r. (mln zł)	Stopy zwrotu w I-
QUERCUS Gobał Growth	14,3	25,9	
QUERCUS Agresywny	311,4	437,9	
QUERCUS Absolute Return FIZ	42,5	46,2	
QUERCUS Stabilny	181,0	207,6	
QUERCUS Multistrategy FIZ	64,1	58,9	
QUERCUS Obligacji Skarbowych	342,1	367,4	
QUERCUS Ochrony Kapitału	662,9	1054,0	
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	245,7	447,5	
QUERCUS lev	98,2	103,1	
QUERCUS Global Balanced	258,0	226,0	

QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	50,0	45,4	
Acer Multistrategy FIZ	61,9	63,0	
QUERCUS Gold	154,6	133,5	
QUERCUS short	68,4	46,7	
QUERCUS Silver	64,5	53,6	
Private Equity Multifund FIZ	6,7	5,5	

„We wrześniu rynki kontynuowały korektę. Po ostatnim miesiącu główne indeksy osiągnęły następujące stopy zwrotu w br.: S&P500 +11,7%, Nasdaq +26,3%, DAX +10,5%.

WIG również skorygował się do poziomu 65,4 tys. pkt., +13,8% w br. Z blue chips od początku roku najlepiej zaprezentowały się: Kęty (+58%) i Alior (+51%), a najgorzej Pepco (-49%) i Cyfrowy (-31%).

Podobnie zachował się szeroki rynek polskich spółek, oddając część wcześniejszych wzrostów. sWIG80 osiągnął 20,7 tys. pkt., +18,2% w br.

Najbardziej na wartości zyskały: Będzin (+996%), Artifex (+241%) czy Cloud (+156%). Straciły za to: Kernel (-60%) czy Azoty (-38%).

Na rynku obligacji również doszło do kontynuacji korekty. W przypadku polskich instrumentów 10-letnich rentowność wzrosła do 5,90%, amerykańskich do 4,58%, a niemieckich do 2,86%. Sytuacja na polskim rynku papierów dłużnych korporacyjnych była bardzo dobra. Sprzyja znaczący napływ środków do polskich funduszy, które notują znakomite wyniki inwestycyjne. Fundusze (dawniej nazywane gotówkowymi) mogą osiągnąć zysk 10-12% w br.

W przypadku surowców mieliśmy do czynienia z wahaniami cen. Ropa naftowa podrożała znacząco do 91 dolarów (+13% w br.). Złoto z kolei potaniało i kosztowało 1.866 dolarów za uncję (+2%). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – spadła do 22,5 USD za uncję (-7%). Miedź potaniała do 3,7 dolarów za funt (-2%).

Notowania złotego osłabiły się po zaskakującej (przedwyborczej) obniżce stóp przez RPP o 75pb. Kursy walut wynosiły: euro 4,62 zł (-2% w br.), dolar 4,37 zł (0%) i frank 4,77 zł (+1%).

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć we wrześniu wyniosło +159 mln zł. Cieszą bardzo dobre wyniki inwestycyjne funduszy, na czele z QUERCUS Global Growth (+24,03%), QUERCUS Agresywny (+22,11%), QUERCUS Stabilny (+12,80%), QUERCUS Ochrony Kapitału (+9,16%) i QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (+9,08%).

Według wstępnych szacunków, na koniec września 2023 r. DI Xelion posiadał 3,7

mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 1,6 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.

Reasumując, sierpień i wrzesień przyniosły sezonową korektę. W wariancie bazowym lokalnego dołka oczekivalibyśmy w październiku. Następnie zakładamy poprawę koniunktury. Największego czynnika ryzyka upatrywalibyśmy nadal w ewentualnej eskalacji konfliktu między Rosją a Ukrainą i spowolnieniu wzrostu gospodarczego na świecie w wyniku działań banków centralnych.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

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

[Wszystkie wiadomości](#)