

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. października 2024 r. wyniosły 6,19 mld zł, +40% w br.

Warszawa, 5 listopada 2024 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec października 2024 r. wyniosła 6 189,6 mln zł (wobec 6 001,5 mln zł na koniec września 2024 r.).**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec października 2024 r. składało się 5 404,2 mln zł ulokowanych w 12 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 22,5 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 38,7 mln zł w QUERCUS Absolute Return FIZ, 42,1 mln zł w QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 56,5 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 3,7 mln zł w Private Equity Multifund FIZ**, 114,7 mln zł w Acer Multistrategy FIZ*, 204,4 mln zł w Alphaset FIZ** oraz 302,7 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 X 2024 r. (mln zł)	Stopa z w I-X 2
QUERCUS Silver	51,9	84,2	33,72%
Acer Multistrategy FIZ*	82,5	114,7	30,87%
QUERCUS Gold	139,1	146,3	30,85%
QUERCUS Tech lev	5,4	6,8	27,88%
QUERCUS Global Growth	40,6	113,1	21,72%
QUERCUS Global Balanced	218,2	262,2	12,60%
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	48,4	42,1	10,53%
QUERCUS short	24,3	46,5	8,82%
QUERCUS Ochrony Kapitału	1204,50	2244,1	6,97%

QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	515,5	1157,6	6,66%
QUERCUS Multistrategy FIZ	62,9	56,5	5,17%
QUERCUS Agresywny	656,3	621,4	3,75%
QUERCUS Obligacji Skarbowych	354,2	421,3	2,05%
QUERCUS Stabilny	225,3	180,2	-0,50%
Private Equity Multifund FIZ**	4,8	3,7	-9,37%
QUERCUS lev	169,4	120,5	-14,51%
QUERCUS Absolute Return FIZ	53,1	38,7	-19,75%

**) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 30.09.2024 r.*

****) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 01.10.2024 r.*

„Metale szlachetne in plus, obligacje skarbowe in minus, wyprzedaż polskich aktywów – tak można najkrócej podsumować ostatni miesiąc. W dużej mierze było to pokłosiem oczekiwanej wygranej D. Trumpa w wyborach prezydenckich. Po dziesięciu miesiącach br. stopy zwrotu głównych indeksów wyniosły: S&P500 +19,6%, Nasdaq +20,5%, DAX +13,9%, CAC -2,6%.

Debiut Żabki rozzarował, prawdopodobnie ze względu na spory udział funduszy hedgingowych, które od razu przystąpiły do sprzedaży akcji, korzystając z opcji stabilizacyjnej. WIG osłabiał się pod wpływem oczekiwań na wybory w Stanach i skończył miesiąc na poziomie 79,6 tys. pkt., +1,4% w br. Z blue chips najlepiej zaprezentowały się w tym roku: CD Projekt (+41%) i KGHM (+23%), a najgorzej JSW (-36%) i Pepco (-34%).

Szeroki rynek polskich spółek nieco zniżkował. sWIG80 osiągnął 23,7 tys. pkt., +3,4% w br. Najbardziej na wartości zyskały m.in.: CCC (+188%), Synektik (+113%) czy Rainbow (+96%). Straciły za to: PCF (-63%) czy 11 bit (-52%).

Na rynkach obligacji skarbowych mieliśmy do czynienia z wyraźnym spadkiem cen. Rentowność amerykańskich instrumentów 10-letnich wzrosła do 4,29%, niemieckich do 2,39%, a polskich do 5,95%. 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 +6,8-7,0% od początku roku.

W przypadku surowców mieliśmy do czynienia z mieszanymi tendencjami. Ropa naftowa nieznacznie podrożała do 69 dolarów (-3%). Wartość złota urosła do nowego rekordu wszechczasów, osiągając na koniec miesiąca 2.749 dolarów (+33%). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – również wzrosła na wartości i wyniosła 32,8 USD za uncję (+36%). Miedź skorygowała się do 4,34

dolarów za funt (+12%).

Kurs złotego istotnie osłabił się. Kursy walut wynosiły: euro 4,35 zł (0%), dolar 4,00 zł (+2%) i frank 4,63 zł (-1%).

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w październiku wyniosło +231 mln zł. Cieszą bardzo dobre wyniki inwestycyjne funduszy, szczególnie: QUERCUS Global Growth (+21,72%), QUERCUS Global Balanced (+12,60%), QUERCUS Ochrony Kapitału (+6,97%) i QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (+6,66%).

Według wstępnych szacunków, na koniec października 2024 r. DI Xelion posiadał 5,0 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 1,8 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.

Reasumując, październik był udany dla metali szlachetnych, słaby dla obligacji skarbowych i polskich aktywów. Nie tracimy jednak nadziei na poprawę koniunktury w Polsce po wyborach prezydenckich w USA. Wybór D. Trumpa może wprowadzić przyniesie jeszcze wahnięcie wycen polskich aktywów, ale traktowalibyśmy to jako okazję do ich akumulacji. Zwycięstwo K. Harris może zapewnić natychmiastowe silniejsze odreagowanie. Później oczekivalibyśmy sezonowej poprawy koniunktury. WIG powinien zakończyć rok na poziomie wyższym niż na koniec października.

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](#)
- 158 odsłon

[Wszystkie wiadomości](#)