

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. lipca 2026 r. wyniosły 9,77 mld zł

Warszawa, 4 sierpnia 2026 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec lipca 2026 r. wyniosła 9 774,7 mln zł** (wobec 9 601,2 mln zł na koniec czerwca 2026 r.).

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec lipca 2026 r. składało się 8 639,0 mln zł ulokowanych w 12 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 24,2 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 14,9 mln w QUERCUS Absolute Return FIZ, 76,3 mln zł w QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 57,2 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 2,5 mln zł w Private Equity Multifund FIZ**, 187,1 mln zł w Acer Multistrategy FIZ*, 272,6 mln zł w Alphaset FIZ** oraz 501,0 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 czerwcu 2026 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Subfundusz / fundusz	Aktywa netto na k. 2025 r. (mln zł)	Aktywa netto na k. VII 2026 r. (mln zł)	Stopa z w I-VII 2
QUERCUS lev	127,5	157,6	45,90%
QUERCUS Tech lev	21,5	26,0	15,79%
QUERCUS Agresywny	587,5	624,7	13,00%
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	51,8	76,3	11,14%
QUERCUS Global Growth	224,5	239,4	9,55%
QUERCUS Global Balanced	457,8	769,1	9,17%
QUERCUS Absolutny	76,3	171,6	8,13%
Acer Multistrategy FIZ*	144,7	187,1	6,13%
QUERCUS Multistrategy FIZ	56,7	57,2	3,55%
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	2 090,7	2 318,5	2,72%
QUERCUS Absolute Return FIZ	17,7	14,9	2,71%
QUERCUS Akumulacji Kapitału	2 866,6	2 793,2	2,63%

QUERCUS Obligacji Skarbowych	1 072,1	1 178,7	0,14%
Private Equity Multifund FIZ**	2,9	2,5	-2,21%
QUERCUS Gold	185,1	194,1	-9,03%
QUERCUS short	53,8	39,7	-18,34%
QUERCUS Silver	236,2	126,4	-25,89%

**) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 30.06.2026 r.*

****) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 01.07.2026 r.*

„Tym razem najjaśniejszą gwiazdą okazały się polskie akcje, które wyraźnie pokonały poprzednie szczyty z czerwca. Inne główne indeksy giełdowe pozostawały w pobliżu rekordów wszechczasów. Stopy zwrotu indeksów po 7 miesiącach br. wyniosły: S&P500 +9,4%, Nasdaq +9,2%, DAX +4,7%, CAC +4,4%.

WIG osiągnął nowy historyczny szczyt na poziomie 147,4 tys. pkt., aż +25,7% w br. Z blue chips najlepiej zaprezentowały się: Orlen (+64%), Pepco (+56%) i Erste (+47%), a najgorzej Dino (-23%) i Modivo (-22%).

Szeroki rynek polskich średnich i mniejszych spółek również ustanowił rekord. mWIG40 zamknął miesiąc na poziomie 10,25 tys. pkt., +25,3%. Najjaśniejszymi gwiazdami GPW były m.in. Transpolonia (+262%) i Asbis (+235%). Najbardziej straciły na wartości: Ryvu (-46%) czy Selvita (-38%).

Sytuacja na rynkach obligacji uległa pogorszeniu w związku z kolejną falą bombardowań Iranu przez Stany Zjednoczone. Rentowność amerykańskich obligacji skarbowych 10-letnich wzrosła do 4,72%, niemieckich do 3,21%, a polskich do 5,78%. Sytuacja na naszym rynku papierów dłużnych korporacyjnych nadal była dobra. Fundusze dłużne krótkoterminowe zanotowały wyniki inwestycyjne rzędu +2,6% od początku roku.

W przypadku metali szlachetnych mieliśmy do czynienia z konsolidacją notowań. Złoto podrożało do blisko 4.100 dolarów za uncję (-6%). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – spadła do 57,8 USD za uncję (-18%). Z krótkoterminowej perspektywy notowania metali szlachetnych znalazły się w pobliżu – naszym zdaniem – dość atrakcyjnych poziomów (3.500 i 50 dolarów), co daje nadzieję na techniczne odbicie w kolejnych tygodniach / miesiącach.

Miedź nieco podrożała do 6,5 dolarów za funt (+15%). Nadal uwaga inwestorów koncentrowała się na ropy, która tym razem mocniej podrożała do blisko 85 dolarów za baryłkę (+47%), co związane było z kolejną odśłoną walki o kontrolę nad cieśniną Ormuz.

Kurs złotego ustabilizował się. Notowania walut wyniosły: euro 4,31 zł (+2%),

dolar 3,74 zł (+4%) i frank 4,62 zł (+2%).

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w lipcu wyniosło +176 mln zł. Cieszą bardzo dobre wyniki inwestycyjne naszych funduszy absolutnej stopy zwrotu, szczególnie QUERCUS Global Balanced (+9,17%) i QUERCUS Absolutny (+8,13%), a także funduszy dłużnych, na czele z QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (+2,72%) i QUERCUS Akumulacji Kapitału (+2,63%).

Według wstępnych szacunków, na koniec lipca 2026 r. DI Xelion posiadał 8,0 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 2,1 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.

Sytuacja na Bliskim Wschodzie pozostaje napięta, co wpływa na istotne wahania cen ropy i obligacji. Akcjom sprzyjają nadal bardzo dobre wyniki finansowe spółek, natomiast pewnym wyzwaniem może okazać się sezonowość – wrzesień to statystycznie najsłabszy miesiąc.

Aktualizujemy nasze główne założenia na kolejne miesiące:

- obligacje – pozytywnie: fundusze dłużne, zarówno krótkoterminowe, jak i obligacji skarbowych, pokonają oprocentowanie depozytów bankowych;
- akcje – neutralnie minus: wyniki finansowe spółek sprzyjają, ale zbliżamy się do statystycznie słabszego września;
- metale szlachetne – neutralnie plus: 30 stycznia br. pękła bańka spekulacyjna na złocie i srebrze, po znaczącej kilkumiesięcznej korekcie może jednak dojść do odbicia.

Z najważniejszych czynników ryzyka należy wskazać na: ciągle geopolitykę, nieprzewidywalność prezydenta D. Trumpa, możliwe załamanie trendu na AI / krypto, słabość finansów państw, ew. rozszerzenie spreadów kredytowych.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- [Drukuj](#)
- [PDF](#)
- 130 odsłon

[Wszystkie wiadomości](#)