

## Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. listopada 2024 r. wyniosły 6,27 mld zł, +42% w br.

Warszawa, 3 grudnia 2024 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec listopada 2024 r. wyniosła 6 272,1 mln zł (wobec 6 189,6 mln zł na koniec października 2024 r.).**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec listopada 2024 r. składało się 5 484,4 mln zł ulokowanych w 12 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 22,7 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 35,3 mln zł w QUERCUS Absolute Return FIZ, 42,8 mln zł w QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 56,6 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 307,5 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 XI 2024 r. (mln zł) | Stopa z w I-XI 2024 r. |
|----------------------------------|-------------------------------------|--|------------------------|
| QUERCUS Tech lev                 | 5,4                                 | 9,7  | 40,55%                 |
| Acer Multistrategy FIZ*          | 82,5                                | 114,7                                      | 30,87%                 |
| QUERCUS Global Growth            | 40,6                                | 145,7                                      | 28,81%                 |
| QUERCUS Gold                     | 139,1                               | 135,7                                      | 26,76%                 |
| QUERCUS Silver                   | 51,9                                | 80,9                                       | 25,42%                 |
| QUERCUS Global Balanced          | 218,2                               | 266,1                                      | 14,92%                 |
| QUERCUS Global Balanced Plus FIZ | 48,4                                | 42,8                                       | 12,33%                 |
| QUERCUS short                    | 24,3                                | 43,3                                       | 9,93%                  |
| QUERCUS Ochrony Kapitału         | 1204,50                             | 2300,6                                     | 7,59%                  |

|                                |       |        |         |
|--------------------------------|-------|--------|---------|
| QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy | 515,5 | 1163,2 | 7,32%   |
| QUERCUS Multistrategy FIZ      | 62,9  | 56,6   | 5,43%   |
| QUERCUS Obligacji Skarbowych   | 354,2 | 432,6  | 4,67%   |
| QUERCUS Agresywny              | 656,3 | 624,0  | 4,37%   |
| QUERCUS Stabilny               | 225,3 | 152,6  | -3,61%  |
| Private Equity Multifund FIZ** | 4,8   | 3,7    | -9,37%  |
| QUERCUS lev                    | 169,4 | 130,1  | -16,52% |
| QUERCUS Absolute Return FIZ    | 53,1  | 35,3   | -26,76% |

\*) 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.

„Zwycięstwo D. Trumpa spowodowało wybuch optymizmu na nowojorskiej giełdzie. Znacząco zyskały na wartości także inne aktywa, kojarzone z duetem Trump-Musk, jak kryptowaluty. Po jedenastu miesiącach br. stopy zwrotu głównych indeksów wyniosły: S&P500 +26,5%, Nasdaq +28,0%, DAX +17,2%, CAC -4,1%.

Polskie akcje znalazły się pod presją, choć ostatecznie WIG zamknął miesiąc na tylko minimalnym minusie. Wynik wyborów w Stanach i nieudany debiut Żabki spowodowały niedźwiedzi do ataku. WIG osłabił się najbardziej w połowie miesiąca, po czym zaczął odrabiać straty i skończył na poziomie 79,4 tys. pkt., +1,2% w br. Z blue chips najlepiej zaprezentowały się w tym roku: CD Projekt (+47%) i Alior (+25%), a najgorzej JSW (-39%) i Pepco (-39%).

Szeroki rynek polskich spółek nieco zniżkował. sWIG80 osiągnął 23,3 tys. pkt., +1,8% w br. Najbardziej na wartości zyskały m.in.: CCC (+240%), Rainbow (+114%) czy XTB (+102%). Straciły za to: PCF (-73%) czy 11 bit (-54%).

Na rynkach obligacji skarbowych najpierw doszło do kontynuacji spadku cen, a następnie do odwrócenie tendencji na pozytywną. Rentowność amerykańskich instrumentów 10-letnich spadła do 4,18%, niemieckich wyraźnie do 2,09%, a polskich do 5,52%. 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 +7,3-7,6% od początku roku.

W przypadku surowców mieliśmy do czynienia ze spadkami cen. Ropa naftowa potaniała nieznacznie do 68 dolarów (-5%). Wartość złota skorygowała się do 2.681 dolarów (+29%). Cena drugiego metalu szlachetnego - srebra - również straciła nieco na wartości i wyniosła 31,1 USD za uncję (+29%). Miedź zniżkowała do 4,14 dolarów za funt (+6%).

*Kurs złotego istotnie wahał się. Kursy walut wynosiły ostatecznie: euro 4,30 zł (-1%), dolar 4,06 zł (+3%) i frank 4,61 zł (-1%).*

*Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w listopadzie wyniosło +51 mln zł. Cieszą bardzo dobre wyniki inwestycyjne funduszy, szczególnie: QUERCUS Global Growth (+28,81%), QUERCUS Gold (+26,76%), QUERCUS Global Balanced (+14,92%), QUERCUS Ochrony Kapitału (+7,59%) i QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (+7,32%).*

*Według wstępnych szacunków, na koniec listopada 2024 r. DI Xelion posiadał 5,0 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 1,7 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.*

*Reasumując, największymi wygranymi ostatniego miesiąca były amerykańskie akcje i kryptowaluty, rozczarowały natomiast polskie akcje. Nie tracimy jednak nadziei na odbicie na warszawskiej GPW w najbliższych tygodniach, podtrzymując nasze założenie, że na koniec grudnia WIG będzie powyżej poziomu z końca października.*

*Koniec bessy na amerykańskim rynku obligacji miał miejsce w październiku 2023 r. Poprawa notowań amerykańskich i europejskich 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](#)
- 144 odsłony

[Wszystkie wiadomości](#)