Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. maja 2026 r. wyniosły 9,38 mld zł

Warszawa, 2 czerwca 2026 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec maja 2026 r. wyniosła 9 375,5 mln zł** (wobec 9 205,5 mln zł na koniec kwietnia 2026 r.).

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec maja 2026 r. składało się 8 281,5 mln zł ulokowanych w 12 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 24,0 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 14,6 mln w QUERCUS Absolute Return FIZ, 63,1 mln zł w QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 56,8 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 2,7 mln zł w Private Equity Multifund FIZ**, 176,7 mln zł w Acer Multistrategy FIZ*, 261,8 mln zł w Alphaset FIZ** oraz 494,3 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 kwietniu 2026 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Subfundusz / fundusz	Aktywa netto na k. 2025 r. (mln zł)	Aktywa netto na k. V 2026 r. (mln zł)	Stopa z w I-V 20
QUERCUS Tech lev	21,5	33,7	35,69%
QUERCUS lev	127,5	145,2	26,70%
QUERCUS Global Growth	224,5	247,3	15,61%
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	51,8	63,1	14,32%
QUERCUS Global Balanced	457,8	676,6	12,30%
QUERCUS Agresywny	587,5	611,5	7,15%
QUERCUS Absolutny	76,3	129,4	6,67%
QUERCUS Gold	185,1	215,5	2,77%
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	2 090,7	2 139,0	1,99%
QUERCUS Akumulacji Kapitału	2 866,6	2 660,3	1,78%
QUERCUS Multistrategy FIZ	56,7	56,8	1,59%
QUERCUS Absolute Return FIZ	17,7	14,6	0,77%

Acer Multistrategy FIZ*	144,7	176,7	0,23%
QUERCUS Obligacji Skarbowych	1 072,1	1 246,3	0,07%
Private Equity Multifund FIZ**	2,9	2,7	-1,27%
QUERCUS Silver	236,2	139,9	-2,44%
QUERCUS short	53,8	36,8	-12,22%

**) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 31.03.2026 r.*
***) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 01.04.2026 r.*

„To był kolejny udany miesiąc na giełdach. Wyniki finansowe spółek w I kwartale przebiły oczekiwania, a w przypadku konfliktu na Bliskim Wschodzie inwestorzy przyjęli strategię oczekiwania na porozumienie. Zaowocowało to spadkiem ceny ropy i solidnymi wzrostami rynków akcji, szczególnie amerykańskich i polskich. Stopy zwrotu głównych indeksów po maju wyniosły: S&P500 +10,7%, Nasdaq +16,1%, DAX +2,5%, CAC +0,4%.
Polskie akcje mierzone WIG osiągnęły nowy historyczny szczyt na poziomie ponad 137 tys. pkt., +16,9% w br. Z blue chips najlepiej prezentowały się: Orlen (+48%), Kety (+32%) i KGHM (+25%), a najgorzej Dino (-26%) i Modivo (-33%).
Szeroki rynek średnich i mniejszych polskich spółek również potwierdził siłę trendu wzrostowego. sWIG80 osiągnął 32,2 tys. pkt., +8,7% w br. Podobnie zachował się mWIG40, który zamknął miesiąc na poziomie 9,6 tys. pkt., +17,6%. Najjaśniejszymi gwiazdami GPW były m.in. Creotech (+224%) czy Asbis (+126%). Najbardziej straciły na wartości: Ryvu (-39%) czy Answear (-31%).
Na rynkach obligacji koniunktura pozostawała zmienna, w takt informacji dotyczących porozumienia USA-Iran, ale należy podkreślić wyraźną poprawę notowań polskich instrumentów pod koniec miesiąca. Rentowność amerykańskich obligacji skarbowych 10-letnich nieznacznie wzrosła do 4,44%, niemieckich spadła do 2,94%, a polskich obniżyła się do 5,64%, powodując kontynuację poprawy stóp zwrotu funduszy dłużnych. Sytuacja na naszym rynku papierów dłużnych korporacyjnych nadal była dobra. Fundusze dłużne krótkoterminowe zanotowały wyniki inwestycyjne rzędu +1,7-2,0% od początku roku.
W przypadku metali szlachetnych mieliśmy do czynienia z korektą notowań. Złoto nieznacznie potaniało do 4.593 dolarów za uncję (+6%). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – zyskała nieco na wartości do 75,9 USD za uncję (+7,5%). Miedź ponownie zauważalnie podrożała do 6,42 dolarów za funt (+13%). Nadal uwaga inwestorów koncentrowała się na ropie, która tym razem istotnie potaniała do 87 dolarów za baryłkę (+52%), co związane było z nadziejami na odblokowanie cieśniny Ormuz.

Kurs złotego pozostał stabilny. Notowania walut wyniosły: euro 4,23 zł (+0%), dolar 3,63 zł (+1%) i frank 4,65 zł (+3%).
Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w maju wyniosło +18 mln zł. Cieszą bardzo dobre wyniki inwestycyjne naszych funduszy absolutnej stopy zwrotu, szczególnie QUERCUS Global Balanced (+12,30%) i QUERCUS Absolutny (+6,67%), a także funduszy dłużnych, na czele z QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (+1,99%) i QUERCUS Akumulacji Kapitału (+1,78%).
Według wstępnych szacunków, na koniec maja 2026 r. DI Xelion posiadał 7,8 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 2,0 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.
Zakładamy w wariancie bazowym, że strony konfliktu w Iranie powinny dojść do porozumienia. Taki scenariusz najlepiej byłoby rozgrywać poprzez długoterminowe polskie obligacje skarbowe.
Podtrzymujemy nasze główne założenia na cały br.:
- *obligacje – pozytywnie: fundusze dłużne, zarówno krótkoterminowe, jak i obligacji skarbowych, pokonają oprocentowanie depozytów bankowych;*
- *akcje – neutralnie: po kwietniowo-majowym odbiciu zalecamy bardziej selektywne podejście;*
- *metale szlachetne – negatywnie: 30 stycznia br. pękła bańka spekulacyjna na złocie i srebrze, krótkoterminowo 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
- 201 odsłon

Wszystkie wiadomości