Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. sierpnia 2026 r. wyniosły 10,03 mld zł

Warszawa, 2 września 2026 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec sierpnia 2026 r. wyniosła 10 030,7 mln zł (wobec 9 774,7 mln zł na koniec lipca 2026 r.).**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec sierpnia 2026 r. składało się 8 870,0 mln zł ulokowanych w 12 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 24,2 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 14,6 mln w QUERCUS Absolute Return FIZ, 99,3 mln zł w QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 58,0 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 502,4 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 sierpniu 2026 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Subfundusz / fundusz	Aktywa netto na k. 2025 r. (mln zł)	Aktywa netto na k. VIII 2026 r. (mln zł)	Stopa z w I-VIII
QUERCUS lev	127,5	165,1	55,17%
QUERCUS Tech lev	21,5	26,9	24,77%
QUERCUS Agresywny	587,5	618,2	15,01%
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	51,8	99,3	13,48%
QUERCUS Global Growth	224,5	247,8	12,32%
QUERCUS Global Balanced	457,8	792,9	11,14%
QUERCUS Absolutny	76,3	186,4	6,76%
Acer Multistrategy FIZ*	144,7	187,1	6,13%
QUERCUS Multistrategy FIZ	56,7	58,0	5,11%
QUERCUS Akumulacji Kapitału	2 866,6	2 844,7	2,92%
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	2 090,7	2 394,6	2,88%
QUERCUS Absolute Return FIZ	17,7	14,6	0,85%

QUERCUS Gold	185,1	214,4	-0,90%
QUERCUS Obligacji Skarbowych	1 072,1	1 190,2	-0,96%
Private Equity Multifund FIZ**	2,9	2,5	-2,21%
QUERCUS Silver	236,2	151,7	-15,09%
QUERCUS short	53,8	36,9	-20,98%

**) 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.*

„W ostatnim miesiącu główne indeksy giełdowe osiągnęły nowe rekordy wszechczasów, mimo rosnących rentowności obligacji. Stopy zwrotu po 8 miesiącach br. wyniosły: S&P 500 +12,3%, Nasdaq +13,5%, DAX +7,2%, CAC +2,3%.
WIG osiągnął nowy historyczny szczyt, kończąc sierpień na poziomie 152,6 tys. pkt., aż +30,1% w br. Z blue chips najlepiej zaprezentowały się: Orlen (+70%), Allegro (+47%) i Pepco (+47%), a najgorzej Kruk (-15%) i Modivo (-27%).
Szeroki rynek polskich średnich i mniejszych spółek również ustanowił rekord. mWIG40 zamknął miesiąc na poziomie 10,6 tys. pkt., +29,9%. Najjaśniejszymi gwiazdami GPW były m.in. Asbis (+312%) i Transpolonia (+305%). Najbardziej straciły na wartości: Ryvu (-35%) czy Selvita (-39%).
Sytuacja na rynkach obligacji uległa pogorszeniu z powodu patowej sytuacji na Bliskim Wschodzie i kontynuacji wojny w Ukrainie. Rentowność amerykańskich obligacji skarbowych 10-letnich wzrosła do 4,75%, niemieckich do 3,32%, a polskich do 6,08%. Sytuacja na naszym rynku papierów dłużnych korporacyjnych nadal była dobra. Fundusze dłużne krótkoterminowe zanotowały wyniki inwestycyjne rzędu +2,9% od początku roku.
W przypadku metali szlachetnych mieliśmy do czynienia z wyraźną poprawą notowań. Złoto podrożało do blisko 4.500 dolarów za uncję (+4%). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – wzrosła do 67,3 USD za uncję (-5%).
Miedź nieco podrożała do 6,7 dolarów za funt (+18%). Nadal uwaga inwestorów koncentrowała się na ropie, która tym razem podrożała do 86 dolarów za baryłkę (+50%), co związane było z napięciem na linii USA-Iran.
Kurs złotego wahał się, ostatecznie osłabiając się do euro. Notowania walut wyniosły: euro 4,33 zł (+3%), dolar 3,73 zł (+4%) i frank 4,61 zł (+2%).
Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w sierpniu wyniosło +179 mln zł. Cieszą bardzo dobre wyniki inwestycyjne naszych funduszy absolutnej stopy zwrotu, szczególnie QUERCUS Global Balanced (+11,14%) i QUERCUS Absolutny (+6,76%), a także funduszy dłużnych, na czele z QUERCUS Dłużny

Krótkoterminowy (+2,88%) i QUERCUS Akumulacji Kapitału (+2,92%).
Według wstępnych szacunków, na koniec sierpnia 2026 r. DI Xelion posiadał 8,3 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 2,1 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.
Czego oczekiwać w dalszej części 2026 r.?
Sytuacja na Bliskim Wschodzie pozostaje napięta, co wpływa na wahania cen ropy i obligacji. Zwracamy również uwagę na kontynuację wojny w Ukrainie, co ma negatywny wpływ na ceny niektórych surowców rolnych. Akcjom sprzyjają nadal bardzo dobre wyniki finansowe spółek, natomiast pewnym wyzwaniem może okazać się sezonowość – wrzesień to statystycznie najsłabszy miesiąc, szczególnie w obliczu rosnących rentowności obligacji.
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: 30 stycznia br. pękła bańka spekulacyjna na złocie i srebrze, po znaczącej kilkumiesięcznej korekcie doszło do odbicia w sierpniu.”*

– komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- Drukuj
- PDF
- 151 odsłon

Wszystkie wiadomości