Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. października 2026 r. wyniosły 9,71 mld zł

Warszawa, 3 listopada 2026 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec października 2026 r. wyniosła 9 708,8 mln zł (wobec 9 876,3 mln zł na koniec września 2026 r.).**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec października 2026 r. składało się 8 524,8 mln zł ulokowanych w 13 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 24,3 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 12,5 mln w QUERCUS Absolute Return FIZ, 97,2 mln zł w QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 57,9 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 2,3 mln zł w Private Equity Multifund FIZ**, 201,3 mln zł w Acer Multistrategy FIZ*, 283,9 mln zł w Alphaset FIZ** oraz 504,6 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 październiku 2026 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Subfundusz / fundusz	Aktywa netto na k. 2025 r. (mln zł)	Aktywa netto na k. X 2026 r. (mln zł)	Stopa zwr w I-X 202
QUERCUS lev	127,5	161,3	66,53%
QUERCUS Agresywny	587,5	606,4	16,04%
QUERCUS Tech lev	21,5	28,8	14,59%
Acer Multistrategy FIZ*	144,7	201,3	14,21%
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	51,8	97,2	9,99%
QUERCUS Global Balanced	457,8	770,5	8,22%
QUERCUS Global Growth	224,5	236,3	6,84%
QUERCUS Multistrategy FIZ	56,7	57,9	5,79%
QUERCUS Akumulacji Kapitału	2 866,6	2 796,9	2,84%
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	2 090,7	2 269,3	2,75%
QUERCUS Sejf***	0,0	11,1	0,20%
QUERCUS Absolutny	76,3	153,6	-1,15%
QUERCUS Obligacji Skarbowych	1 072,1	1 137,1	-1,76%
Private Equity Multifund FIZ**	2,9	2,3	-3,31%
QUERCUS Absolute Return FIZ	17,7	12,5	-5,00%

QUERCUS Gold	185,1	190,9	-13,45%
QUERCUS short	53,8	44,8	-23,83%
QUERCUS Silver	236,2	117,9	-37,29%

**) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 30.09.2026 r.*
***) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 01.10.2026 r.*
****) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone od dnia utworzenia subfunduszu, tj. 01.10.2026 r.*

„W ostatnim miesiącu główne indeksy giełdowe przebywały w okolicach rekordów wszechczasów, osłabiając się pod koniec okresu wskutek obaw o wysokie nakłady inwestycyjne w sektorze AI. Stopy zwrotu po 10 miesiącach br. wyniosły: S&P 500 +10,6%, Nasdaq +9,4%, DAX +5,4%, CAC -2,2%.
WIG osiągnął kolejny nowy historyczny szczyt, kończąc październik na poziomie 157,7 tys. pkt., aż +34,5% w br. Z blue chips najlepiej zaprezentowały się: Allegro (+92%), PGE (+85%) i Pepco (+67%), a najgorzej Kruk (-29%) i Modivo (-20%).
Szeroki rynek polskich średnich i mniejszych spółek nadal zachował się nieco słabiej. mWIG40 zamknął miesiąc na poziomie 10,7 tys. pkt., +30,5%. Najjaśniejszymi gwiazdami GPW były m.in. Asbis (+395%) i Transpolonia (+277%). Najbardziej straciły na wartości: Ryvu (-37%) czy Selvita (-61%).
Sytuacja na rynkach obligacji tym razem była względnie stabilna. Rentowność amerykańskich obligacji skarbowych 10-letnich spadła do 4,92%, niemieckich do 3,32%, a polskich nieznacznie wzrosła do 6,39%. Sytuacja na naszym rynku papierów dłużnych korporacyjnych nadal była dobra. Fundusze dłużne krótkoterminowe zanotowały wyniki inwestycyjne rzędu +2,8% od początku roku.
W przypadku metali szlachetnych mieliśmy do czynienia z dalszą korektą notowań. Złoto potaniało do 3.884 dolarów za uncję (-11%). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – spadła do 49,1 USD za uncję (-30%).
Miedź nieco potaniała do 6,5 dolarów za funt (+15%). Nadal uwaga inwestorów koncentrowała się na ropie, która podrożała do 103 dolarów za baryłkę (+79%), co związane było z napięciem na Bliskim Wschodzie i obawami o zaostrzenie konfliktu po wyborach połówkowych w Stanach Zjednoczonych.
Kurs złotego osłabił się. Notowania walut wyniosły: euro 4,40 zł (+4,4%), dolar 3,95 zł (+9,9%) i frank 4,78 zł (+5,6%).
Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w październiku wyniosło -104 mln zł. Cieszą bardzo dobre wyniki inwestycyjne naszych funduszy absolutnej stopy zwrotu, szczególnie QUERCUS Global Balanced (+8,22%), a także funduszy dłużnych, na czele z QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (+2,75%) i QUERCUS Akumulacji Kapitału (+2,84%).

Według wstępnych szacunków, na koniec października 2026 r. DI Xelion posiadał 8,2 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 2,3 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. Akcjom sprzyjają nadal bardzo dobre wyniki finansowe spółek, natomiast krótkoterminowo coraz większym wyzwaniem może okazać się rosnąca rentowność obligacji i obawy inwestorów o olbrzymie inwestycje w sektorze AI.
Nasze główne założenia na kolejne miesiące:

- *obligacje – pozytywnie w długim okresie ze względu na bardzo wysoki poziom rentowności;*
- *akcje – neutralnie: wyniki finansowe spółek sprzyjają, ale rosnące rentowności obligacji mogą stanowić wyzwanie;*
- *metale szlachetne – neutralnie: 30 stycznia br. pękła bańka spekulacyjna na złocie i srebrze, wartość fundamentalna jest wprawdzie niższa od ceny rynkowej, ale ostatnia korekta daje nadzieję na (raczej tymczasową) poprawę notowań.”*

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

- Drukuj
- PDF
- 31 odsłon

Wszystkie wiadomości