

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. lipca 2023 r. wyniosły 3,66 mld zł

Warszawa, 2 sierpnia 2023 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec lipca 2023 r. wyniosła 3 655,6 mln zł** (wobec 3 440,5 mln zł na koniec czerwca br.).

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec lipca 2023 r. składało się 2 938,3 mln zł ulokowanych w 11 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 20,9 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 45,7 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ*, 45,9 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 60,5 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 5,7 mln zł w Private Equity Multifund FIZ**, 59,1 mln zł w Acer Multistrategy FIZ*, 180,7 mln zł w Alphaset FIZ*** oraz 298,8 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 2023 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Subfundusz / fundusz	Aktywa netto na k. 2022 r. (mln zł)	Aktywa netto na k. VII 2023 r. (mln zł)	Stopy zwrotu w I-VI 2023 r. (%)
QUERCUS lev	98,2	124,7	
QUERCUS Gobal Growth	14,3	28,2	
QUERCUS Agresywny	311,4	472,3	
QUERCUS Multistrategy FIZ	64,1	60,5	
QUERCUS Absolute Return FIZ*	42,5	45,7	
QUERCUS Stabilny	181,0	223,3	
QUERCUS Obligacji Skarbowych	342,1	394,9	
QUERCUS Gold	154,6	147,3	
QUERCUS Global Balanced	258,0	225,8	

QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	245,7	365,2	
QUERCUS Ochrony Kapitału	662,9	845,3	
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	50,0	45,9	
QUERCUS Silver	64,5	59,6	
Acer Multistrategy FIZ*	61,9	59,1	
Private Equity Multifund FIZ**	6,7	5,7	
QUERCUS short	68,4	51,8	

**) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 30.06.2023 r.*

***) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 03.07.2023 r.*

****) Aktywa netto liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 18.07.2023 r.*

„Lipiec przyniósł kontynuację pozytywnych tendencji na rynkach akcji i najwyższe tegoroczne odczyty. Indeksy giełdowe zanotowały po ostatnim miesiącu następujące wysokie stopy zwrotu w br.: S&P500 +19,5%, Nasdaq +37,1%, DAX +18,1%.

WIG osiągnął w lipcu najwyższy poziom w br. (72,3 tys. punktów, +25,8%), potwierdzając trwający od października 2022 r. trend wzrostowy. Z blue chips w br. najlepiej zaprezentowały się: Alior (+69%) i mBank (+62%), a najgorzej JSW (-30%) i Pepco (-13%).

Szeroki rynek polskich spółek pobił nawet rekord wszechczasów. sWIG80 wzrósł do 22 tys. pkt., 25,4% w br. Najbardziej na wartości zyskały: Będzin (+1.170%), Cloud (+213%) czy OT Logistics (+177%). Straciły za to: Bumech (-48%), Azoty (-32%) czy TEN (-31%).

Na polskim rynku obligacji kontynuowana była hossa. W przypadku naszych instrumentów 10-letnich rentowność spadła do 5,42%, amerykańskich wzrosła do 3,97%, a niemieckich do 2,45%. Sytuacja na polskim rynku papierów dłużnych korporacyjnych była bardzo dobra. Sprzyja znaczący napływ środków do polskich funduszy, które w br. notują znakomite wyniki inwestycyjne.

W przypadku surowców mieliśmy do czynienia z wyraźnym odbiciem cen. Ropa naftowa podrożała zauważalnie do 82 dolarów (+2% w br.). Złoto zyskało na wartości i kosztowało 2.009 dolarów za uncję (+10%). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – wzrosła do 25,0 USD za uncję (+4%). Miedź podrożała do 4,0 dolarów za funt (+5%).

Notowania złotego pozostawały bardzo mocne. Kursy walut wynosiły: euro 4,40 zł (-6% w br.), dolar 4,00 zł (-9%) i frank 4,60 zł (-3%).

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w lipcu wyniosło +119 mln zł. Cieszą bardzo dobre wyniki inwestycyjne funduszy QUERCUS, na czele z QUERCUS Global Growth (+31,33%), QUERCUS Agresywny (+30,64%), QUERCUS Stabilny (+11,28%), QUERCUS Obligacji Skarbowych (+9,76%), QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (+7,62%) i QUERCUS Ochrony Kapitału (+7,31%).

Według wstępnych szacunków, na koniec lipca 2023 r. DI Xelion posiadał 3,8 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 1,6 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.

Podtrzymujemy naszą tezę, że rok 2023 powinien być zdecydowanie lepszy dla inwestorów niż 2022. Obserwujemy odwrócenie większości negatywnych tendencji z roku poprzedniego. Inflacja coraz wyraźniej spada. Banki centralne kończą proces podnoszenia stóp proc. Sytuacja na rynkach obligacji powinna się poprawiać, co powinno zaowocować wysokimi stopami zwrotu z funduszy dłużnych. Niższe rynkowe stopy procentowe powinny mieć pozytywne przełożenie na notowania akcji. Oczekujemy także pozytywnych stóp zwrotu z metali szlachetnych. Największego czynnika ryzyka upatrywalibyśmy nadal w ewentualnej eskalacji konfliktu między Rosją a Ukrainą i spowolnieniu wzrostu gospodarczego na świecie.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- [Print](#)
- [PDF](#)
- 79 views

[All messages](#)