

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 kw. 2023 r. (%) |
|------------------------------|--|--|--|
| QUERCUS lev | 98,2 | 124,7 | 12,7 |
| QUERCUS Gobal Growth | 14,3 | 28,2 | 97,2 |
| QUERCUS Agresywny | 311,4 | 472,3 | 51,7 |
| QUERCUS Multistrategy FIZ | 64,1 | 60,5 | -5,6 |
| QUERCUS Absolute Return FIZ* | 42,5 | 45,7 | 7,6 |
| QUERCUS Stabilny | 181,0 | 223,3 | 23,4 |
| QUERCUS Obligacji Skarbowych | 342,1 | 394,9 | 15,2 |
| QUERCUS Gold | 154,6 | 147,3 | -4,7 |
| QUERCUS Global Balanced | 258,0 | 225,8 | -12,5 |

| | | | |
|----------------------------------|-------|-------|--|
| 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.

- [Drukuj](#)
- [PDF](#)
- 93 odstępny

[Wszystkie wiadomości](#)