

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. marca 2024 r. wyniosły 5,06 mld zł

Warszawa, 2 kwiecień 2024 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec marca 2024 r. wyniosła 5 062,3 mln zł (wobec 4 906,0 mln zł na koniec lutego 2024 r.).**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec marca 2024 r. składało się 4 218,4 mln zł ulokowanych w 12 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 22,0 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 47,8 mln zł w QUERCUS Absolute Return FIZ, 50,2 mln zł w QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 62,7 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 4,7 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 88,3 mln zł w Acer Multistrategy FIZ, 213,0 mln zł w Alphaset FIZ oraz 355,2 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 2024 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

| Subfundusz / fundusz | Aktywa netto na k. 2023 r. (mln zł) | Aktywa netto na koniec III 2024 r. (mln zł) | Stopa z w I-III 2 |
|----------------------------------|--|--|--------------------------|
| QUERCUS Tech lev | 5,4 | 7,2 | 16,21% |
| QUERCUS Global Growth | 40,6 | 49,6 | 13,41% |
| QUERCUS Agresywny | 656,3 | 736,6 | 7,94% |
| QUERCUS Gold | 139,1 | 122,7 | 7,32% |
| QUERCUS Global Balanced | 218,2 | 238,4 | 6,95% |
| QUERCUS Multistrategy FIZ | 62,9 | 62,7 | 5,57% |
| QUERCUS Global Balanced Plus FIZ | 48,4 | 50,2 | 4,91% |
| QUERCUS lev | 169,4 | 138,7 | 4,03% |
| QUERCUS Silver | 51,9 | 58,7 | 3,87% |

| | | | |
|--------------------------------|---------|--------|--------|
| QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy | 515,5 | 769,7 | 2,82% |
| QUERCUS Ochrony Kapitału | 1204,50 | 1534,6 | 2,60% |
| QUERCUS Stabilny | 225,3 | 227,1 | 2,38% |
| QUERCUS Obligacji Skarbowych | 354,2 | 299,0 | 1,29% |
| Acer Multistrategy FIZ | 82,5 | 88,3 | 0,82% |
| QUERCUS Absolute Return FIZ | 53,1 | 47,8 | -0,61% |
| QUERCUS short | 24,3 | 36,2 | -1,48% |
| Private Equity Multifund FIZ | 4,8 | 4,7 | -3,27% |

„Marzec był kolejnym udanym miesiącem dla inwestorów. Bohaterem miesiąca tym razem było złoto. Główne indeksy giełdowe na świecie kontynuowały tendencję wzrostową i ustanowiły nowe rekordy wszechczasów. Po marcu roku stopy zwrotu wyniosły dla: S&P500 +10,2%, Nasdaq +9,1%, DAX +10,4%. WIG tym razem nie ustanowił nowego rekordu, ale mocne zakończenie dobrze wróży na kwiecień. Spadek notowań LPP (atak Hindenburga) i Dino (słabe wyniki w 4Q23) utrudnił bicie rekordów. WIG osiągnął poziom 82,7 tys. pkt., +5,5% w br. Z blue chips najlepiej zaprezentowały się banki: mBank (+38%) i Alior (+28%), a najgorzej Pepco (-31%) i PGE (-17%).

Szeroki rynek polskich spółek pobił rekord wszechczasów. sWIG80 osiągnął 24,3 tys. pkt., +5,9% w br. Najbardziej na wartości zyskały m.in.: Synektik (+78%), Torpol (+69%) czy Altus (+59%). Straciły za to: Captor (-36%) czy PCF (-25%). Na rynkach obligacji skarbowych mieliśmy do czynienia z wahaniami cen. Rentowność amerykańskich instrumentów 10-letnich spadła do 4,21%, niemieckich do 2,30%, a polskich wzrosła do 5,43%. Sytuacja na naszym rynku papierów dłużnych korporacyjnych była bardzo dobra. Sprzyjał napływ środków do polskich funduszy dłużnych, które zanotowały znakomite wyniki inwestycyjne, najlepsze na poziomie +2,6-2,8% od początku roku.

W przypadku surowców mieliśmy do czynienia ze wzrostem cen. Ropa naftowa podrożała do 83 dolarów (+16%). Bohaterem miesiąca było złoto, które mocno zyskało na wartości do 2.255 dolarów za uncję (+9%). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – również istotnie wzrosła i wyniosła 25,1 USD za uncję (+4%). Podobnie było z miedzią, która podrożała do 4,0 dolarów za funt (+3%). Kurs złotego wahał się na niskich poziomach. Sprzyjała dobra koniunktura na rynkach oraz zapowiedź uruchomienia środków z KPO. Kursy walut wynosiły: euro 4,30 zł (-1%), dolar 3,99 zł (+1%) i frank 4,42 zł (-5%).

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w marcu wyniosło +87 mln zł. Cieszą bardzo dobre wyniki inwestycyjne funduszy, na czele z QUERCUS Global

Growth (+13,41%), QUERCUS Agresywny (+7,94), QUERCUS Global Balanced (+6,95%), QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (+2,82%) i QUERCUS Ochrony Kapitału (+2,60%).

Według wstępnych szacunków, na koniec marca 2024 r. DI Xelion posiadał 4,3 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 1,9 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.

Podtrzymujemy nasze tezy ze strategii opublikowanej w grudniu. Zakładaliśmy kontynuację pozytywnych tendencji na rynkach akcji w pierwszych miesiącach nowego roku. Zarówno WIG, jak i S&P500, oczywiście z korektami po drodze, mogą osiągnąć nowe rekordy wszechczasów w II kwartale br. (nasza prognoza dla WIG 83-88 tys. punktów). Koniec bessy na amerykańskim rynku obligacji miał miejsce w październiku 2023 r. Wzrosty cen amerykańskich obligacji pomogą również polskim instrumentom, co umożliwi kontynuację dobrej passy naszych funduszy dłużnych, na czele z QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy i QUERCUS Ochrony Kapitału. Jesteśmy pozytywnie nastawieni do metali szlachetnych. Najpoważniejszym czynnikiem ryzyka pozostaje geopolityka, z agresywną Rosją na czele.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- [Drukuj](#)
- [PDF](#)
- 124 odsłony

[Wszystkie wiadomości](#)