

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. czerwca 2024 r. wyniosły 5,56 mld zł, +26% w br.

Warszawa, 2 lipca 2024 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec czerwca 2024 r. wyniosła 5 565,0 mln zł** (wobec 5 380,4 mln zł na koniec maja 2024 r.).

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec czerwca 2024 r. składało się 4 739,7 mln zł ulokowanych w 12 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 22,2 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 55,2 mln zł w QUERCUS Absolute Return FIZ, 43,8 mln zł w QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 60,9 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 4,5 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 111,4 mln zł w Acer Multistrategy FIZ, 212,8 mln zł w Alphaset FIZ oraz 314,3 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 VI 2024 r. (mln zł) | Stopa z w I-VI 2 |
|----------------------------------|--|---|-------------------------|
| QUERCUS Tech lev | 5,4 | 8,3 | 31,04% |
| Acer Multistrategy FIZ | 82,5 | 111,4 | 27,18% |
| QUERCUS Silver | 51,9 | 85,6 | 20,63% |
| QUERCUS Global Growth | 40,6 | 68,8 | 20,25% |
| QUERCUS lev | 169,4 | 146,2 | 15,31% |
| QUERCUS Agresywny | 656,3 | 745,9 | 14,74% |
| QUERCUS Gold | 139,1 | 132,0 | 12,13% |
| QUERCUS Global Balanced | 218,2 | 254,6 | 11,07% |
| QUERCUS Global Balanced Plus FIZ | 48,4 | 43,8 | 9,03% |

| | | | |
|--------------------------------|---------|--------|--------|
| QUERCUS Multistrategy FIZ | 62,9 | 60,9 | 7,08% |
| QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy | 515,5 | 943,8 | 4,31% |
| QUERCUS Ochrony Kapitału | 1204,50 | 1794,9 | 4,23% |
| QUERCUS Stabilny | 225,3 | 221,6 | 3,76% |
| QUERCUS Obligacji Skarbowych | 354,2 | 303,9 | 1,48% |
| QUERCUS Absolute Return FIZ | 53,1 | 55,2 | 1,10% |
| Private Equity Multifund FIZ | 4,8 | 4,5 | -2,84% |
| QUERCUS short | 24,3 | 34,2 | -6,23% |

„W ostatnim miesiącu padły kolejne rekordy wszechczasów na nowojorskiej giełdzie. Nieco słabiej zachowały się rynki europejskie, głównie za sprawą przedterminowych wyborów we Francji. Po czerwcu stopy zwrotu głównych indeksów wyniosły: S&P500 +14,5%, Nasdaq +18,1%, DAX +8,9%, CAC -0,9%. WIG wprowadzie nie ustanowił nowego szczytu, ale zbliżył się do majowego rekordu na niewielki dystans, dochodząc do 88,6 tys. pkt., +12,9% w br. Z blue chips najlepiej zaprezentowały się: Alior (+40%) i PKO BP (+28%), a najgorzej JSW (-30%) i Pepco (-20%).

Szeroki rynek polskich spółek także otarł się o najwyższe historyczne poziomy. sWIG80 osiągnął 25,3 tys. pkt., +10,4% w br. Najbardziej na wartości zyskały m.in.: Rainbow (+110%), XTB (+104%) czy CCC (+101%). Straciły za to: PCF (-36%) czy Text (-33%).

Na rynkach obligacji skarbowych mieliśmy do czynienia z niewielkimi wahaniami cen. Rentowność amerykańskich instrumentów 10-letnich spadła do 4,40%, niemieckich do 2,50%, a polskich praktycznie nie zmieniła się i wyniosła 5,72%. Sytuacja na naszym rynku papierów dłużnych korporacyjnych była bardzo dobra. Sprzyjał napływ środków do polskich funduszy dłużnych, które zanotowały bardzo dobre wyniki inwestycyjne, najlepsze na poziomie powyżej +4,2% od początku roku.

W przypadku surowców mieliśmy do czynienia z niejednoznacznymi tendencjami. Ropa naftowa podrożała do 82 dolarów (+14%). Wartość złota była stabilna na poziomie 2.340 dolarów (+13%). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – nieco straciła na wartości i wyniosła 29,6 USD za uncję (+23%). Miedź nadal korygowała się do 4,4 dolarów za funt (+13%).

Kurs złotego osłabił się, szczególnie do dolara. Kursy walut wynosiły: euro 4,31 zł (-1%), dolar 4,03 zł (+2%) i frank 4,48 zł (-4%).

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w czerwcu wyniosło +117 mln zł. Cieszą bardzo dobre wyniki inwestycyjne funduszy, szczególnie: QUERCUS

Global Growth (+20,25%), QUERCUS Agresywny (+14,74), QUERCUS Global Balanced (+11,07%), QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (+4,31%) i QUERCUS Ochrony Kapitału (+4,23%).

Według wstępnych szacunków, na koniec czerwca 2024 r. DI Xelion posiadał 4,6 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 1,8 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.

Reasumując, WIG osiągnął nasz cel (83-88 tys. pkt.) w II kwartale nawet z pewną nawiązką. Bardzo dobre zachowanie rynku amerykańskiego w czerwcu daje nadzieje bykom na dojście przez WIG do poziomu 90 tys. pkt. w lipcu. Byłoby to równo +100% do dołka z października 2022 r., kiedy zaczęła się obecna hossą. W kolejnych miesiącach zakładamy wzrost zmienności na rynkach akcji ze względu na efekt sezonowy, zbliżające się wybory w USA oraz wojnę w Ukrainie. Koniec bessy na amerykańskim rynku obligacji miał miejsce w październiku 2023 r. Poprawa notowań amerykańskich obligacji w kolejnych kwartałach powinna pomagać również polskim instrumentom, co umożliwi kontynuację dobrej passy naszych funduszy dłużnych, na czele z QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy i QUERCUS Ochrony Kapitału.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- [Drukuj](#)
- [PDF](#)
- 141 odsłon

[Wszystkie wiadomości](#)