

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. sierpnia 2024 r. wyniosły 5,94 mld zł, +35% w br.

Warszawa, 3 września 2024 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec sierpnia 2024 r. wyniosła 5 943,5 mln zł (wobec 5 734,8 mln zł na koniec lipca 2024 r.).**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec sierpnia 2024 r. składało się 5 137,0 mln zł ulokowanych w 12 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 22,5 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 55,8 mln zł w QUERCUS Absolute Return FIZ, 41,9 mln zł w QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 58,9 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 4,2 mln zł w Private Equity Multifund FIZ**, 116,9 mln zł w Acer Multistrategy FIZ*, 207,4 mln zł w Alphaset FIZ** oraz 299,0 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 VIII 2024 r. (mln zł)	Stopa z w I-VIII
Acer Multistrategy FIZ*	82,5	116,9	33,38%
QUERCUS Tech lev	5,4	15,5	25,61%
QUERCUS Global Growth	40,6	86,1	20,39%
QUERCUS Gold	139,1	136,7	19,37%
QUERCUS Silver	51,9	97,4	17,47%
QUERCUS Global Balanced	218,2	254,5	11,68%
QUERCUS Agresywny	656,3	604,9	10,46%
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	48,4	41,9	9,03%
QUERCUS Ochrony Kapitału	1204,50	2060,9	5,83%

QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	515,5	1067,4	5,79%
QUERCUS Multistrategy FIZ	62,9	58,9	4,86%
QUERCUS Obligacji Skarbowych	354,2	420,4	4,05%
QUERCUS Stabilny	225,3	206,1	2,46%
QUERCUS lev	169,4	140,5	1,38%
QUERCUS short	24,3	46,7	0,31%
Private Equity Multifund FIZ**	4,8	4,2	-2,87%
QUERCUS Absolute Return FIZ	53,1	55,8	-5,23%

**) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 28.06.2024 r.*

****) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 01.07.2024 r.*

„Nieco niespodziewanie to był udany miesiąc dla inwestorów na światowych rynkach. Mimo większej zmienności na początku sierpnia, rynki znalazły się w pobliżu szczytowych osiągnięć. Po ośmiu miesiącach br. stopy zwrotu głównych indeksów wyniosły: S&P500 +18,4%, Nasdaq +18,0%, DAX +12,9% (nowy rekord), CAC 1,1%.

WIG również, mimo początkowego wahnięcia, zakończył miesiąc na plusie na poziomie 84,9 tys. pkt., +8,2% w br. Z blue chips najlepiej zaprezentowały się w tym roku: CD Projekt (+60%) i Alior (+40%), a najgorzej JSW (-39%) i Pepco (-31%).

Szeroki rynek polskich spółek zachowywał się podobnie. sWIG80 osiągnął 24,5 tys. pkt., +6,9% w br. Najbardziej na wartości zyskały m.in.: CCC (+154%), Celon (+106%) i XTB (+95%). Straciły za to: PCF (-43%) czy Eurocash (-36%).

Na rynkach obligacji skarbowych mieliśmy do czynienia z ustabilizowaniem cen. Rentowność amerykańskich instrumentów 10-letnich spadła do 3,91%, niemieckich pozostała na poziomie 2,30%, a polskich na 5,42%. 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 +5,8% od początku roku.

W przypadku surowców mieliśmy do czynienia z wahaniami, poza złotem, które ustanowiło kolejny rekord wszechczasów. Ropa naftowa potaniała do 74 dolarów (+3% w br.). Wartość złota urosła do 2.528 dolarów (+22%). Cena drugiego metalu szlachetnego - srebra - wzrosła nieco na wartości i wyniosła 29,1 USD za uncję (+21%). Podobnie miedź odbiła nieznacznie do 4,2 dolarów za funt (+8%). Kurs złotego umocnił się, szczególnie do dolara. Kursy walut wynosiły: euro 4,28 zł (-1%), dolar 3,87 zł (-2%) i frank 4,56 zł (-3%).

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w sierpniu wyniosło +182 mln zł. Cieszą bardzo dobre wyniki inwestycyjne funduszy, szczególnie: QUERCUS Global Growth (+20,39%), QUERCUS Global Balanced (+11,68%), QUERCUS Agresywny (+10,46), QUERCUS Ochrony Kapitału (+5,83%) i QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (+5,79%).

Według wstępnych szacunków, na koniec sierpnia 2024 r. DI Xelion posiadał 4,8 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 1,7 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.

W kolejnych tygodniach podtrzymujemy prognozę wzrostu zmienności na rynkach akcji ze względu na efekt sezonowy (wrzesień to statystycznie słabszy miesiąc), zbliżające się wybory w USA oraz wojnę w Ukrainie. Wstępnie oczekujemy udanego listopada i grudnia.

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 powinno umożliwić kontynuację dobrej passy naszych funduszy dłużnych, na czele z QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy, QUERCUS Ochrony Kapitału i QUERCUS Obligacji Skarbowych.”
– komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- [Drukuj](#)
- [PDF](#)
- 113 odsłon

[Wszystkie wiadomości](#)