

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. listopada 2024 r. wyniosły 6,27 mld zł, +42% w br.

Warszawa, 3 grudnia 2024 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec listopada 2024 r. wyniosła 6 272,1 mln zł (wobec 6 189,6 mln zł na koniec października 2024 r.).**

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec listopada 2024 r. składało się 5 484,4 mln zł ulokowanych w 12 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 22,7 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 35,3 mln zł w QUERCUS Absolute Return FIZ, 42,8 mln zł w QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 56,6 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 3,7 mln zł w Private Equity Multifund FIZ**, 114,7 mln zł w Acer Multistrategy FIZ*, 204,4 mln zł w Alphaset FIZ** oraz 307,5 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 XI 2024 r. (mln zł)	Stopa z w I-XI 2024 r.
QUERCUS Tech lev	5,4	9,7	40,55%
Acer Multistrategy FIZ*	82,5	114,7	30,87%
QUERCUS Global Growth	40,6	145,7	28,81%
QUERCUS Gold	139,1	135,7	26,76%
QUERCUS Silver	51,9	80,9	25,42%
QUERCUS Global Balanced	218,2	266,1	14,92%
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	48,4	42,8	12,33%
QUERCUS short	24,3	43,3	9,93%
QUERCUS Ochrony Kapitału	1204,50	2300,6	7,59%

QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	515,5	1163,2	7,32%
QUERCUS Multistrategy FIZ	62,9	56,6	5,43%
QUERCUS Obligacji Skarbowych	354,2	432,6	4,67%
QUERCUS Agresywny	656,3	624,0	4,37%
QUERCUS Stabilny	225,3	152,6	-3,61%
Private Equity Multifund FIZ**	4,8	3,7	-9,37%
QUERCUS lev	169,4	130,1	-16,52%
QUERCUS Absolute Return FIZ	53,1	35,3	-26,76%

*) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 30.09.2024 r.

***) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 01.10.2024 r.

„Zwycięstwo D. Trumpa spowodowało wybuch optymizmu na nowojorskiej giełdzie. Znacząco zyskały na wartości także inne aktywa, kojarzone z duetem Trump-Musk, jak kryptowaluty. Po jedenastu miesiącach br. stopy zwrotu głównych indeksów wyniosły: S&P500 +26,5%, Nasdaq +28,0%, DAX +17,2%, CAC -4,1%.

Polskie akcje znalazły się pod presją, choć ostatecznie WIG zamknął miesiąc na tylko minimalnym minusie. Wynik wyborów w Stanach i nieudany debiut Żabki spowodowały niedźwiedzi do ataku. WIG osłabił się najbardziej w połowie miesiąca, po czym zaczął odrabiać straty i skończył na poziomie 79,4 tys. pkt., +1,2% w br. Z blue chips najlepiej zaprezentowały się w tym roku: CD Projekt (+47%) i Alior (+25%), a najgorzej JSW (-39%) i Pepco (-39%).

Szeroki rynek polskich spółek nieco zniżkował. sWIG80 osiągnął 23,3 tys. pkt., +1,8% w br. Najbardziej na wartości zyskały m.in.: CCC (+240%), Rainbow (+114%) czy XTB (+102%). Straciły za to: PCF (-73%) czy 11 bit (-54%).

Na rynkach obligacji skarbowych najpierw doszło do kontynuacji spadku cen, a następnie do odwrócenie tendencji na pozytywną. Rentowność amerykańskich instrumentów 10-letnich spadła do 4,18%, niemieckich wyraźnie do 2,09%, a polskich do 5,52%. 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 +7,3-7,6% od początku roku.

W przypadku surowców mieliśmy do czynienia ze spadkami cen. Ropa naftowa potaniała nieznacznie do 68 dolarów (-5%). Wartość złota skorygowała się do 2.681 dolarów (+29%). Cena drugiego metalu szlachetnego - srebra - również straciła nieco na wartości i wyniosła 31,1 USD za uncję (+29%). Miedź zniżkowała do 4,14 dolarów za funt (+6%).

Kurs złotego istotnie wahał się. Kursy walut wynosiły ostatecznie: euro 4,30 zł (-1%), dolar 4,06 zł (+3%) i frank 4,61 zł (-1%).

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w listopadzie wyniosło +51 mln zł. Cieszą bardzo dobre wyniki inwestycyjne funduszy, szczególnie: QUERCUS Global Growth (+28,81%), QUERCUS Gold (+26,76%), QUERCUS Global Balanced (+14,92%), QUERCUS Ochrony Kapitału (+7,59%) i QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (+7,32%).

Według wstępnych szacunków, na koniec listopada 2024 r. DI Xelion posiadał 5,0 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 1,7 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.

Reasumując, największymi wygranymi ostatniego miesiąca były amerykańskie akcje i kryptowaluty, rozczarowały natomiast polskie akcje. Nie tracimy jednak nadziei na odbicie na warszawskiej GPW w najbliższych tygodniach, podtrzymując nasze założenie, że na koniec grudnia WIG będzie powyżej poziomu z końca października.

Koniec bessy na amerykańskim rynku obligacji miał miejsce w październiku 2023 r. Poprawa notowań amerykańskich i europejskich 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](#)
- 116 odśłon

[Wszystkie wiadomości](#)