# Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. lipca 2026 r. wyniosły 9,77 mld zł

Warszawa, 4 sierpnia 2026 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec lipca 2026 r. wyniosła 9 774,7 mln zł** (wobec 9 601,2 mln zł na koniec czerwca 2026 r.).

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec lipca 2026 r. składało się 8 639,0 mln zł ulokowanych w 12 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 24,2 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 14,9 mln w QUERCUS Absolute Return FIZ, 76,3 mln zł w QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 57,2 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 2,5 mln zł w Private Equity Multifund FIZ**, 187,1 mln zł w Acer Multistrategy FIZ*, 272,6 mln zł w Alphaset FIZ** oraz 501,0 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 czerwcu 2026 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

| Subfundusz / fundusz | Aktywa netto na k. 2025 r. (mln zł) | Aktywa netto na k. VII 2026 r. (mln zł) | Stopa z w I-VII 2 |
|---|---|---|---|
| QUERCUS lev | 127,5 | 157,6 | 45,90% |
| QUERCUS Tech lev | 21,5 | 26,0 | 15,79% |
| QUERCUS Agresywny | 587,5 | 624,7 | 13,00% |
| QUERCUS Global Balanced Plus FIZ | 51,8 | 76,3 | 11,14% |
| QUERCUS Global Growth | 224,5 | 239,4 | 9,55% |
| QUERCUS Global Balanced | 457,8 | 769,1 | 9,17% |
| QUERCUS Absolutny | 76,3 | 171,6 | 8,13% |
| Acer Multistrategy FIZ* | 144,7 | 187,1 | 6,13% |
| QUERCUS Multistrategy FIZ | 56,7 | 57,2 | 3,55% |
| QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy | 2 090,7 | 2 318,5 | 2,72% |
| QUERCUS Absolute Return FIZ | 17,7 | 14,9 | 2,71% |
| QUERCUS Akumulacji Kapitału | 2 866,6 | 2 793,2 | 2,63% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| QUERCUS Obligacji Skarbowych | 1 072,1 | 1 178,7 | 0,14% |
| Private Equity Multifund FIZ** | 2,9 | 2,5 | -2,21% |
| QUERCUS Gold | 185,1 | 194,1 | -9,03% |
| QUERCUS short | 53,8 | 39,7 | -18,34% |
| QUERCUS Silver | 236,2 | 126,4 | -25,89% |

**) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 30.06.2026 r.*
***) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 01.07.2026 r.*

*„Tym razem najjaśniejszą gwiazdą okazały się polskie akcje, które wyraźnie pokonały poprzednie szczyty z czerwca. Inne główne indeksy giełdowe pozostawały w pobliżu rekordów wszechczasów. Stopy zwrotu indeksów po 7 miesiącach br. wyniosły: S&P500 +9,4%, Nasdaq +9,2%, DAX +4,7%, CAC +4,4%.*
*WIG osiągnął nowy historyczny szczyt na poziomie 147,4 tys. pkt., aż +25,7% w br. Z blue chips najlepiej zaprezentowały się: Orlen (+64%), Pepco (+56%) i Erste (+47%), a najgorzej Dino (-23%) i Modivo (-22%).*
*Szeroki rynek polskich średnich i mniejszych spółek również ustanowił rekord. mWIG40 zamknął miesiąc na poziomie 10,25 tys. pkt., +25,3%. Najjaśniejszymi gwiazdami GPW były m.in. Transpolonia (+262%) i Asbis (+235%). Najbardziej straciły na wartości: Ryvu (-46%) czy Selvita (-38%).*
*Sytuacja na rynkach obligacji uległa pogorszeniu w związku z kolejną falą bombardowań Iranu przez Stany Zjednoczone. Rentowność amerykańskich obligacji skarbowych 10-letnich wzrosła do 4,72%, niemieckich do 3,21%, a polskich do 5,78%. Sytuacja na naszym rynku papierów dłużnych korporacyjnych nadal była dobra. Fundusze dłużne krótkoterminowe zanotowały wyniki inwestycyjne rzędu +2,6% od początku roku.*
*W przypadku metali szlachetnych mieliśmy do czynienia z konsolidacją notowań. Złoto podrożało do blisko 4.100 dolarów za uncję (-6%). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – spadła do 57,8 USD za uncję (-18%). Z krótkoterminowej perspektywy notowania metali szlachetnych znalazły się w pobliżu – naszym zdaniem – dość atrakcyjnych poziomów (3.500 i 50 dolarów), co daje nadzieję na techniczne odbicie w kolejnych tygodniach / miesiącach.*
*Miedź nieco podrożała do 6,5 dolarów za funt (+15%). Nadal uwaga inwestorów koncentrowała się na ropie, która tym razem mocniej podrożała do blisko 85 dolarów za baryłkę (+47%), co związane było z kolejną odsłoną walki o kontrolę nad cieśniną Ormuz.*
*Kurs złotego ustabilizował się. Notowania walut wyniosły: euro 4,31 zł (+2%),*

*dolar 3,74 zł (+4%) i frank 4,62 zł (+2%).*
*Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w lipcu wyniosło +176 mln zł. Cieszą bardzo dobre wyniki inwestycyjne naszych funduszy absolutnej stopy zwrotu, szczególnie QUERCUS Global Balanced (+9,17%) i QUERCUS Absolutny (+8,13%), a także funduszy dłużnych, na czele z QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (+2,72%) i QUERCUS Akumulacji Kapitału (+2,63%).*
*Według wstępnych szacunków, na koniec lipca 2026 r. DI Xelion posiadał 8,0 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 2,1 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.*
*Sytuacja na Bliskim Wschodzie pozostaje napięta, co wpływa na istotne wahania cen ropy i obligacji. Akcjom sprzyjają nadal bardzo dobre wyniki finansowe spółek, natomiast pewnym wyzwaniem może okazać się sezonowość – wrzesień to statystycznie najsłabszy miesiąc.*
*Aktualizujemy nasze główne założenia na kolejne miesiące:*
- *obligacje – pozytywnie: fundusze dłużne, zarówno krótkoterminowe, jak i obligacji skarbowych, pokonają oprocentowanie depozytów bankowych;*
- *akcje – neutralnie minus: wyniki finansowe spółek sprzyjają, ale zbliżamy się do statystycznie słabszego września;*
- *metale szlachetne – neutralnie plus: 30 stycznia br. pękła bańka spekulacyjna na złocie i srebrze, po znaczącej kilkumiesięcznej korekcie może jednak dojść do odbicia.*

*Z najważniejszych czynników ryzyka należy wskazać na: ciągle geopolitykę, nieprzewidywalność prezydenta D. Trumpa, możliwe załamanie trendu na AI / krypto, słabość finansów państw, ew. rozszerzenie spreadów kredytowych.”* – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.


- Drukuj
- PDF
- 129 odsłon

Wszystkie wiadomości