Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. września 2026 r. wyniosły 9,88 mld zł

Warszawa, 2 października 2026 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec września 2026 r. wyniosła 9 876,3 mln zł** (wobec 10 030,7 mln zł na koniec sierpnia 2026 r.).

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec września 2026 r. składało się 8 691,6 mln zł ulokowanych w 12 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 24,2 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 12,8 mln w QUERCUS Absolute Return FIZ, 99,1 mln zł w QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 58,7 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 2,5 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 201,3 mln zł w Acer Multistrategy FIZ, 284,5 mln zł w Alphaset FIZ oraz 501,6 mln zł aktywów w ramach usługi *asset management* (bez uwzględnienia środków zainwestowanych w subfundusze / fundusze QUERCUS). Aktywa poszczególnych subfunduszy / funduszy oraz uzyskane stopy zwrotu we wrześniu 2026 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Subfundusz / fundusz	Aktywa netto na k. 2025 r. (mln zł)	Aktywa netto na k. IX 2026 r. (mln zł)	Stopa zwr w I-IX 202
QUERCUS lev	127,5	153,7	67,49%
QUERCUS Tech lev	21,5	27,4	32,33%
QUERCUS Agresywny	587,5	588,7	15,81%
Acer Multistrategy FIZ	144,7	201,3	14,21%
QUERCUS Global Growth	224,5	246,9	14,16%
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	51,8	99,1	13,17%
QUERCUS Global Balanced	457,8	799,0	10,79%
QUERCUS Multistrategy FIZ	56,7	58,7	6,26%
QUERCUS Absolutny	76,3	167,4	2,97%
QUERCUS Akumulacji Kapitału	2 866,6	2 807,6	2,66%
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	2 090,7	2 350,9	2,60%
QUERCUS Obligacji Skarbowych	1 072,1	1 155,2	-2,38%
QUERCUS Absolute Return FIZ	17,7	12,8	-2,45%
Private Equity Multifund FIZ	2,9	2,5	-3,52%
QUERCUS Gold	185,1	201,8	-7,22%

QUERCUS Silver	236,2	144,6	-23,02%
QUERCUS short	53,8	48,5	-23,98%

„W ostatnim miesiącu główne indeksy giełdowe przebywały w okolicach rekordów wszechczasów, mimo nadal rosnących rentowności obligacji. Stopy zwrotu po 9 miesiącach br. wyniosły: S&P 500 +11,8%, Nasdaq +15,6%, DAX +2,9%, CAC -2,3%. WIG, mimo rosnących rentowności obligacji, osiągnął nowy historyczny szczyt, kończąc wrzesień na poziomie 157,4 tys. pkt., aż +34,2% w br. Z blue chips najlepiej zaprezentowały się: PGE (+72%), Allegro (+63%) i Orlen (+61%), a najgorzej Kruk (-20%) i Modivo (-28%).

Szeroki rynek polskich średnich i mniejszych spółek zachował się nieco słabiej. mWIG40 zamknął miesiąc na poziomie 10,6 tys. pkt., +29,3%. Najjaśniejszymi gwiazdami GPW były m.in. Asbis (+472%) i Transpolonia (+285%). Najbardziej straciły na wartości: Ryvu (-42%) czy Selvita (-49%).

Sytuacja na rynkach obligacji uległa dalszemu pogorszeniu z powodu nadal patowej sytuacji na Bliskim Wschodzie i kontynuacji wojny w Ukrainie. Rentowność amerykańskich obligacji skarbowych 10-letnich wzrosła aż do 5,29%, niemieckich do 3,59%, a polskich do 6,36%. 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 korektą notowań. Złoto potaniało do 4.191 dolarów za uncję (-3%). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – spadła do 60,8 dolarów za uncję (-14%).

Miedź nieco potaniała do 6,6 dolarów za funt (+17%). Nadal uwaga inwestorów koncentrowała się na ropie, która podrożała do 90 dolarów za baryłkę (+57%), co związane było z napięciem na Bliskim Wschodzie.

Kurs złotego osłabił się. Notowania walut wyniosły: euro 4,36 zł (+3,5%), dolar 3,85 zł (+7,3%) i frank 4,61 zł (+1,8%).

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć we wrześniu wyniosło -131 mln zł. Cieszą bardzo dobre wyniki inwestycyjne naszych funduszy absolutnej stopy zwrotu, szczególnie QUERCUS Global Balanced (+10,79%), a także funduszy dłużnych, na czele z QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (+2,60%) i QUERCUS Akumulacji Kapitału (+2,66%).

Według wstępnych szacunków, na koniec września 2026 r. DI Xelion posiadał 8,2 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 2,3 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.

Czego oczekiwać w dalszej części 2026 r.?

Sytuacja na Bliskim Wschodzie pozostaje napięta, co wpływa na wahania cen ropy i obligacji. Zwracamy również uwagę na kontynuację wojny w Ukrainie. Akcjom sprzyjają

nadal bardzo dobre wyniki finansowe spółek, natomiast krótkoterminowo coraz większym wyzwaniem może okazać się rosnąca rentowność obligacji.
Nasze główne założenia na kolejne miesiące:

- *obligacje – pozytywnie w długim okresie ze względu na bardzo wysoki poziom rentowności;*
- *akcje – neutralnie minus: wyniki finansowe spółek sprzyjają, ale rosnące rentowności obligacji mogą stanowić coraz większe wyzwanie;*
- *metale szlachetne – neutralnie: 30 stycznia br. pękła bańka spekulacyjna na złocie i srebrze, wartość fundamentalna jest niższa od ceny rynkowej, ale wrześniowa korekta daje nadzieję na ustabilizowanie notowań w IV kwartale.”*

– komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- Drukuj
- PDF
- 144 odsłony

Wszystkie wiadomości