

## Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. września 2023 r. wyniosły 3,82 mld zł

Warszawa, 3 października 2023 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec września 2023 r. wyniosła 3 820 ,8 mln zł** (wobec 3 695,6 mln zł na koniec sierpnia br.).

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec września 2023 r. składało się 3 103,2 mln zł ulokowanych w 11 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 21,1 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 46,2 mln zł w funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ, 45,4 mln zł w funduszu QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 58,9 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 5,5 mln zł w Private Equity Multifund FIZ, 63,0 mln zł w Acer Multistrategy FIZ, 175,7 mln zł w Alphaset FIZ oraz 301,8 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 2023 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

| Subfundusz / fundusz             | Aktywa netto na k. 2022 r. (mln zł) | Aktywa netto na k. IX 2023 r. (mln zł) | Stopa w I-IX |
|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------|--------------|
| QUERCUS Gobal Growth             | 14,3                                | 25,9                                   |              |
| QUERCUS Agresywny                | 311,4                               | 437,9                                  |              |
| QUERCUS Absolute Return FIZ      | 42,5                                | 46,2                                   |              |
| QUERCUS Stabilny                 | 181,0                               | 207,6                                  |              |
| QUERCUS Multistrategy FIZ        | 64,1                                | 58,9                                   |              |
| QUERCUS Obligacji Skarbowych     | 342,1                               | 367,4                                  |              |
| QUERCUS Ochrony Kapitału         | 662,9                               | 1054,0                                 |              |
| QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy   | 245,7                               | 447,5                                  |              |
| QUERCUS lev                      | 98,2                                | 103,1                                  |              |
| QUERCUS Global Balanced          | 258,0                               | 226,0                                  |              |
| QUERCUS Global Balanced Plus FIZ | 50,0                                | 45,4                                   |              |

|                              |       |       |  |
|------------------------------|-------|-------|--|
| Acer Multistrategy FIZ       | 61,9  | 63,0  |  |
| QUERCUS Gold                 | 154,6 | 133,5 |  |
| QUERCUS short                | 68,4  | 46,7  |  |
| QUERCUS Silver               | 64,5  | 53,6  |  |
| Private Equity Multifund FIZ | 6,7   | 5,5   |  |

„We wrześniu rynki kontynuowały korektę. Po ostatnim miesiącu główne indeksy osiągnęły następujące stopy zwrotu w br.: S&P500 +11,7%, Nasdaq +26,3%, DAX +10,5%.

WIG również skorygował się do poziomu 65,4 tys. pkt., +13,8% w br. Z blue chips od początku roku najlepiej zaprezentowały się: Kęty (+58%) i Alior (+51%), a najgorzej Pepco (-49%) i Cyfrowy (-31%).

Podobnie zachował się szeroki rynek polskich spółek, oddając część wcześniejszych wzrostów. sWIG80 osiągnął 20,7 tys. pkt., +18,2% w br. Najbardziej na wartości zyskały: Będzin (+996%), Artifex (+241%) czy Cloud (+156%). Straciły za to: Kernel (-60%) czy Azoty (-38%).

Na rynku obligacji również doszło do kontynuacji korekty. W przypadku polskich instrumentów 10-letnich rentowność wzrosła do 5,90%, amerykańskich do 4,58%, a niemieckich do 2,86%. Sytuacja na polskim rynku papierów dłużnych korporacyjnych była bardzo dobra. Sprzyja znaczący napływ środków do polskich funduszy, które notują znakomite wyniki inwestycyjne. Fundusze (dawniej nazywane gotówkowymi) mogą osiągnąć zysk 10-12% w br.

W przypadku surowców mieliśmy do czynienia z wahaniami cen. Ropa naftowa podrożała znacząco do 91 dolarów (+13% w br.). Złoto z kolei potaniało i kosztowało 1.866 dolarów za uncję (+2%). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – spadła do 22,5 USD za uncję (-7%). Miedź potaniała do 3,7 dolarów za funt (-2%).

Notowania złotego osłabiły się po zaskakującej (przedwyborczej) obniżce stóp przez RPP o 75pb. Kursy walut wynosiły: euro 4,62 zł (-2% w br.), dolar 4,37 zł (0%) i frank 4,77 zł (+1%).

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć we wrześniu wyniosło +159 mln zł. Cieszą bardzo dobre wyniki inwestycyjne funduszy, na czele z QUERCUS Global Growth (+24,03%), QUERCUS Agresywny (+22,11%), QUERCUS Stabilny (+12,80%), QUERCUS Ochrony Kapitału (+9,16%) i QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (+9,08%). Według wstępnych szacunków, na koniec września 2023 r. DI Xelion posiadał 3,7 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 1,6 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami. Reasumując, sierpień i wrzesień przyniosły sezonową korektę. W wariancie bazowym lokalnego dołka oczekivalibyśmy w październiku. Następnie zakładamy poprawę koniunktury. Największego czynnika ryzyka upatrywalibyśmy nadal w ewentualnej

*eskalacji konfliktu między Rosją a Ukrainą i spowolnieniu wzrostu gospodarczego na świecie w wyniku działań banków centralnych.”* – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

- [Drukuj](#)
- [PDF](#)
- 134 odsłony

[Wszystkie wiadomości](#)