

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. listopada 2023 r. wyniosły 4,14 mld zł

Warszawa, 4 grudnia 2023 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec listopada 2023 r. wyniosła 4 136,8 mln zł** (wobec 3 925,5 mln zł na koniec października br.).

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec listopada 2023 r. składało się 3 409,5 mln zł ulokowanych w 12 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 21,3 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 46,2 mln zł w QUERCUS Absolute Return FIZ*, 46,1 mln zł w QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 59,9 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 5,1 mln zł w Private Equity Multifund FIZ,** 74,7 mln zł w Acer Multistrategy FIZ***, 162,3 mln zł w Alphaset FIZ** oraz 311,6 mln zł aktywów w ramach usługi *asset management* (bez uwzględnienia środków zainwestowanych w subfundusze / fundusze QUERCUS). Aktywa poszczególnych subfunduszy / funduszy oraz uzyskane stopy zwrotu w 2023 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Subfundusz / fundusz	Aktywa netto na k. 2022 r. (mln zł)	Aktywa netto na k. XI 2023 r. (mln zł)	Stopa zwrotu w I-XI 2023 r.
QUERCUS Iev	98,2	163,3	41,20%
QUERCUS Global Growth	14,3	36,8	34,97%
QUERCUS Agresywny	311,4	599,8	33,73%
QUERCUS Absolute Return FIZ*	42,5	46,2	17,41%
QUERCUS Multistrategy FIZ	64,1	59,9	16,54%
QUERCUS Stabilny	181,0	209,1	16,19%
QUERCUS Obligacji Skarbowych	342,1	348,5	11,81%
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	245,7	480,3	11,25%
QUERCUS Gold	154,6	138,2	11,20%
QUERCUS Ochrony Kapitału	662,9	1 126,3	10,91%
QUERCUS Global Balanced	258,0	217,1	10,66%

Acer Multistrategy FIZ ***	61,9	74,7	9,48%
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	50,0	46,1	9,22%
QUERCUS Silver	64,5	57,4	4,40%
QUERCUS Tech lev	0,0	7,8	-
Private Equity Multifund FIZ**	6,7	5,1	-9,52%
QUERCUS short	68,4	24,8	-12,74%

*) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 29.09.2023 r.

***) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 02.10.2023 r.

****) Aktywa netto liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 30.10.2023 r.

„Listopad był jednym z najlepszych miesięcy na rynkach finansowych nie tylko w br., ale też i w ostatnich latach. Drożały akcje, obligacje i metale szlachetne. Po trzech miesiącach korekty, giełdowe indeksy na świecie wręcz wystrzeliły w górę. Od początku roku stopy zwrotu wzrosły do: S&P500 +19,0%, Nasdaq +35,9%, DAX +16,5%.

WIG kontynuował trzecią falę hossę rozpoczętej w październiku 2022 r., bijąc 28 listopada br. rekord wszechczasów na poziomie 75,0 tys. pkt. i zamykając miesiąc wynikiem +29,2% w br. Prym nadal wiodły banki, dzięki bardzo dobrym wynikom finansowym. Od początku roku z blue chips najlepiej zaprezentowały się: Alior (+125%), Santander (+92%) i mBank (+91%), a najgorzej Pepco (-43%) i JSW (-32%). Szeroki rynek polskich spółek również wzrósł, ale dynamika była ciągle niższa niż w przypadku WIG i WIG20. sWIG80 osiągnął 21,5 tys. pkt., +22,9% w br. Najbardziej na wartości zyskały: Będzin (+658%), Artifex (+213%) czy Benefit (+162%). Straciły za to: Kernel (-59%) czy Azoty (-45%).

Na rynkach obligacji informacją miesiąca była zmiana tendencji na wzrostową w przypadku rynku amerykańskiego. Rentowność amerykańskich instrumentów 10-letnich spadła do 4,33%, niemieckich do 2,45%, a polskich do 5,50%. Sytuacja na naszym rynku papierów dłużnych korporacyjnych była bardzo dobra. Sprzyja napływ środków do polskich funduszy dłużnych, które notują znakomite wyniki inwestycyjne. Fundusze (dawniej nazywane gotówkowymi) mogą osiągnąć zysk 11-12% w br. W przypadku surowców mieliśmy do czynienia w większości przypadków ze wzrostami. Tylko ropa naftowa, mimo konfliktu palestyńsko-izraelskiego, potaniała do 76 dolarów (-5% w br.). Złoto z kolei podrożało i kosztowało 2.038 dolarów za uncję (+12%). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – wzrosła istotnie do 25,3 USD za uncję (+5%). Miedź podrożała do 3,85 dolarów za funt (+1%).

Notowania złotego zauważalnie umocniły się drugi miesiąc z rzędu. Kursy walut wynosiły: euro 4,35 zł (-7% w br.), dolar 4,00 zł (-9%) i frank 4,57 zł (-4%).

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w listopadzie wyniosło +124 mln

zł. Cieszą bardzo dobre wyniki inwestycyjne funduszy, na czele z QUERCUS Global Growth (+34,97%), QUERCUS Agresywny (+33,73%), QUERCUS Stabilny (+16,19%), QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (+11,25%) i QUERCUS Ochrony Kapitału (+10,91%).

Według wstępnych szacunków, na koniec listopada 2023 r. DI Xelion posiadał 3,9 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 1,7 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami. Reasumując, listopad był bardzo udany dla inwestorów, a przysłowiową wisienką na torcie był rekord wszechczasów naszego WIG. W wariancie bazowym oczekivalibyśmy dalszej poprawy koniunktury na rynkach w grudniu. Podtrzymujemy też cel dla głównego indeksu GPW na poziomie 80 tys. punktów w trakcie roku 2024, zawężając okno czasowe do I kwartału przyszłego roku. 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](#)
- 122 odsłony

[Wszystkie wiadomości](#)