

Aktywa Quercus TFI S.A. pod zarządzaniem na k. lipca 2025 r. wyniosły 7,97 mld zł

Warszawa, 4 sierpnia 2025 r. **Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. na koniec lipca 2025 r. wyniosła 7 967,4 mln zł** (wobec 7 592,0 mln zł na koniec czerwca 2025 r.).

Na wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec lipca 2025 r. składało się 7 082,4 mln zł ulokowanych w 12 subfunduszach QUERCUS Parasolowy SFIO, 23,4 mln zł w 2 subfunduszach QUERCUS Instytucjonalny SFIO, 21,3 mln zł w QUERCUS Absolute Return FIZ, 47,2 mln zł w QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, 52,3 mln zł w QUERCUS Multistrategy FIZ, 3,2 mln zł w Private Equity Multifund FIZ**, 145,2 mln zł w Acer Multistrategy FIZ*, 228,9 mln zł w Alphaset FIZ** oraz 363,5 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 2025 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Subfundusz / fundusz	Aktywa netto na k. 2024 r. (mln zł)	Aktywa netto na koniec VII 2025 r. (mln zł)	Stopa zwrotu w I-VII 2025 r.
QUERCUS lev	130,7	108,6	73,44%
QUERCUS Gold	136,2	149,0	23,53%
QUERCUS Silver	76,5	112,4	21,05%
QUERCUS Absolute Return FIZ	32,5	21,3	19,07%
QUERCUS Agresywny	616,4	556,7	18,28%
QUERCUS Absolutny	115,0	84,9	18,15%
Acer Multistrategy FIZ	109,0	145,2	12,62%
QUERCUS Global Growth	154,7	161,5	12,45%
QUERCUS Global Balanced	283,5	336,5	11,55%
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	44,5	47,2	11,09%
QUERCUS Obligacji Skarbowych	360,6	842,1	6,95%
QUERCUS Tech lev	9,0	15,2	9,30%

QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	1 183,4	1 784,8	4,55%
QUERCUS Akumulacji Kapitału	2 328,9	2 875,9	4,17%
QUERCUS Multistrategy FIZ	56,6	52,3	4,47%
Private Equity Multifund FIZ	3,6	3,2	-1,14%
QUERCUS short	43,3	54,8	-26,09%

*) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 30.06.2025 r.

**) Aktywa netto i stopy zwrotu liczone na dzień ostatniej wyceny, tj. 01.07.2025 r.

„Kolejny miesiąc, kolejne rekordy na giełdach – tak najkrócej można podsumować lipiec. Stopy zwrotu głównych indeksów wyniosły po ostatnim miesiącu: S&P500 +7,8%, Nasdaq +9,4%, DAX +20,9%, CAC +5,3%.

Polskie akcje również zanotowały nowy rekord wszechczasów, głównie dzięki napływowi kapitału zagranicznego. WIG zamknął się na poziomie 107,9 tys. pkt., aż +35,6% w 2025 r. Z blue chips najlepiej zaprezentowały się spółki z udziałem Skarbu Państwa: PGE (+100%), Orlen (+77%) i Pekao (+64%), a najgorzej Kruk (+3%) i CCC (+5%).

Szeroki rynek polskich spółek zachował się dobrze. sWIG80 osiągnął 29,2 tys. pkt., +23,9% w br. Jeszcze lepiej zaprezentował się mWIG40, który wzrósł o 30,6%. Najjaśniejszymi gwiazdami GPW były m.in. Dadelo (+136%), Tauron (+122%) czy Polimex (+118%). Najbardziej straciły na wartości Selvita (-32%) czy AmRest (-23%). Na rynkach obligacji skarbowych był to lekko korekcyjny miesiąc. Rentowność amerykańskich instrumentów 10-letnich nieznacznie wzrosła do 4,38%, niemieckich do 2,69%, a polskich do 5,50%. Sytuacja na naszym rynku papierów dłużnych korporacyjnych nadal była bardzo dobra. Sprzyjał napływ środków do polskich funduszy dłużnych krótkoterminowych, które zanotowały bardzo dobre wyniki inwestycyjne, najlepsze na poziomie ok. +4,2% w br.

W przypadku surowców w większości przypadków mieliśmy do czynienia z umiarkowanymi wzrostami cen. Wartość złota nieznacznie podrożała, kończąc miesiąc na poziomie 3.349 dolarów (+27%). Cena drugiego metalu szlachetnego – srebra – zyskała na wartości do 36,6 USD za uncję (+26%). Ropa naftowa podrożała do 69 dolarów (-3%). Miedź, wskutek zmiennych decyzji prezydenta D. Trumpa, z kolei istotnie potaniała do 4,4 dolarów za funt (+8%).

Kurs złotego osłabił się, szczególnie do dolara. Notowania walut wynosiły ostatecznie: euro 4,28 zł (0%), dolar 3,75 zł (-9%) i frank 4,61 zł (+1%).

Co do naszych wyników sprzedażowych – saldo nabyć w lipcu wyniosło +306 mln zł. Cieszą bardzo dobre wyniki inwestycyjne naszych funduszy, szczególnie: QUERCUS Absolutny (+18,15%), QUERCUS Global Balanced (+11,55%), QUERCUS Obligacji

Skarbowych (+6,95%), QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (+4,55%) czy QUERCUS Akumulacji Kapitału (+4,17%).

Według wstępnych szacunków, na koniec lipca 2025 r. DI Xelion posiadał 5,8 mld zł aktywów pod administracją ulokowanych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych oraz 2,0 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami.

Czego oczekiwać w dalszej części roku? Dobra passa rynków finansowych niespodziewanie trwa nadal. Zwracamy jednak uwagę, iż wchodzimy w miesiące, które statystycznie są słabsze (okres sierpień-październik).

Duże znaczenie dla polskich aktywów może mieć wynik wyborów prezydenckich.

Wygrana Karola Nawrockiego oznacza prawdopodobnie wzrost napięć na naszej scenie politycznej i mniej obniżek stóp procentowych przez RPP.

Według naszych założeń, w 2025 r. fundusze dłużne, zarówno krótkoterminowe, jak i szczególnie obligacji skarbowych, pokonają oprocentowanie depozytów. Nadal zachęcamy do uruchamiania środków znajdujących się na niskooprocentowanych kontach w bankach. Zarówno złotych, jak i dolarowych czy eurowych.

Na świecie zakładamy podwyższoną zmienność na rynkach, niższe stopy procentowe i koniec wojny w Ukrainie. Z czynników ryzyka zwracamy uwagę na: geopolitykę, nieprzewidywalność prezydenta D. Trumpa, słabość finansów państw, ew. rozszerzenie spreadów kredytowych.” – komentuje Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

* * *

Quercus TFI S.A. to pierwsze w Polsce publiczne towarzystwo funduszy inwestycyjnych, którego oferta skierowana jest przede wszystkim do zamożnych i bardzo zamożnych Inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych.

Towarzystwo zostało założone w sierpniu 2007 r. przez grupę doświadczonych specjalistów z branży inwestycyjnej. W lutym 2008 r. Quercus TFI S.A. otrzymało zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności. Pod koniec marca 2008 r. zaoferowane zostały 4 pierwsze subfundusze wchodzące w skład funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO. W kwietniu 2009 r. najbardziej zamożnym Inwestorom zaproponowano usługę zarządzania aktywami (*asset management*). W kolejnych latach oferta produktowa była systematycznie rozwijana.

W październiku 2021 r. w skład grupy kapitałowej Quercus TFI S.A. wszedł Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o., największy niezależny dystrybutor funduszy inwestycyjnych w Polsce.

Od 11 września 2008 r. akcje Quercus TFI S.A. były notowane na rynku NewConnect, a od 30 marca 2011 r. są notowane na rynku głównym GPW w Warszawie. Cena akcji na k. VII 2025 r. wyniosła 11,10 zł, a kapitalizacja rynkowa Quercus TFI S.A. 521 mln zł. Głównymi właścicielami Quercus TFI S.A. są Zarząd i kluczowi Pracownicy.

Dodatkowe informacje: Sebastian Buczek, tel. +603 068 095

- [Drukuj](#)
- [PDF](#)
- 109 odsłon

[Wszystkie wiadomości](#)