



QUERCUS

TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Q | NEWS EDUKACYJNY PORTAL
DLA INWESTORÓW

Wyniki finansowe za 2023 r.

Prezentacja analityczna

dr hab. Sebastian Buczek
Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.



22 marca 2024 r.

- + **Tendencja wzrostowa na rynkach finansowych, znakomite wyniki funduszy inwestycyjnych i poprawa momentum biznesowego**
- + Mniejsza presja konkurencyjna ze strony depozytów bankowych ze względu na nadpłynność sektora bankowego i 2 obniżki stóp procentowych przez RPP do 5,75%
- Wysoki poziom konkurencji na rynku TFI, w tym preferowanie przez banki produktów własnych

Znakomite wyniki funduszy QUERCUS w 2023 r.

Subfundusz / fundusz	Aktywa XII 2023 (mln zł)	Wynik 2023
QUERCUS lev	169,4	55,76%
QUERCUS Global Growth 	40,6	41,60%
  QUERCUS Agresywny 	656,3	41,05%
QUERCUS Absolute Return FIZ	53,1	34,83%
QUERCUS Multistrategy FIZ	62,9	22,20%
Acer Multistrategy FIZ	82,5	20,88%
QUERCUS Stabilny	225,3	19,69%
QUERCUS Global Balanced	218,2	14,89%
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	48,4	14,72%
QUERCUS Obligacji Skarbowych	354,2	14,18%
QUERCUS Gold	139,1	12,26%
  QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy 	515,5	12,25%
  QUERCUS Ochrony Kapitału 	1 204,5	11,96%
QUERCUS Tech lev	5,4	-
QUERCUS Silver	51,9	-1,85%
Private Equity Multifund FIZ	4,8	-14,94%
QUERCUS short	24,3	-16,71%

Źródło: quercustfi.pl, 29.12.2023 r.

Wyniki inwestycyjne mają charakter historyczny i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych w przyszłości.

Trzy fundusze QUERCUS najlepsze na rynku



Michał Duniec
Prezes Zarządu Analizy.pl

Mariusz Zaród
QUERCUS Dłużny Krótkoterm.

Sebastian Buczek
QUERCUS Agresywny

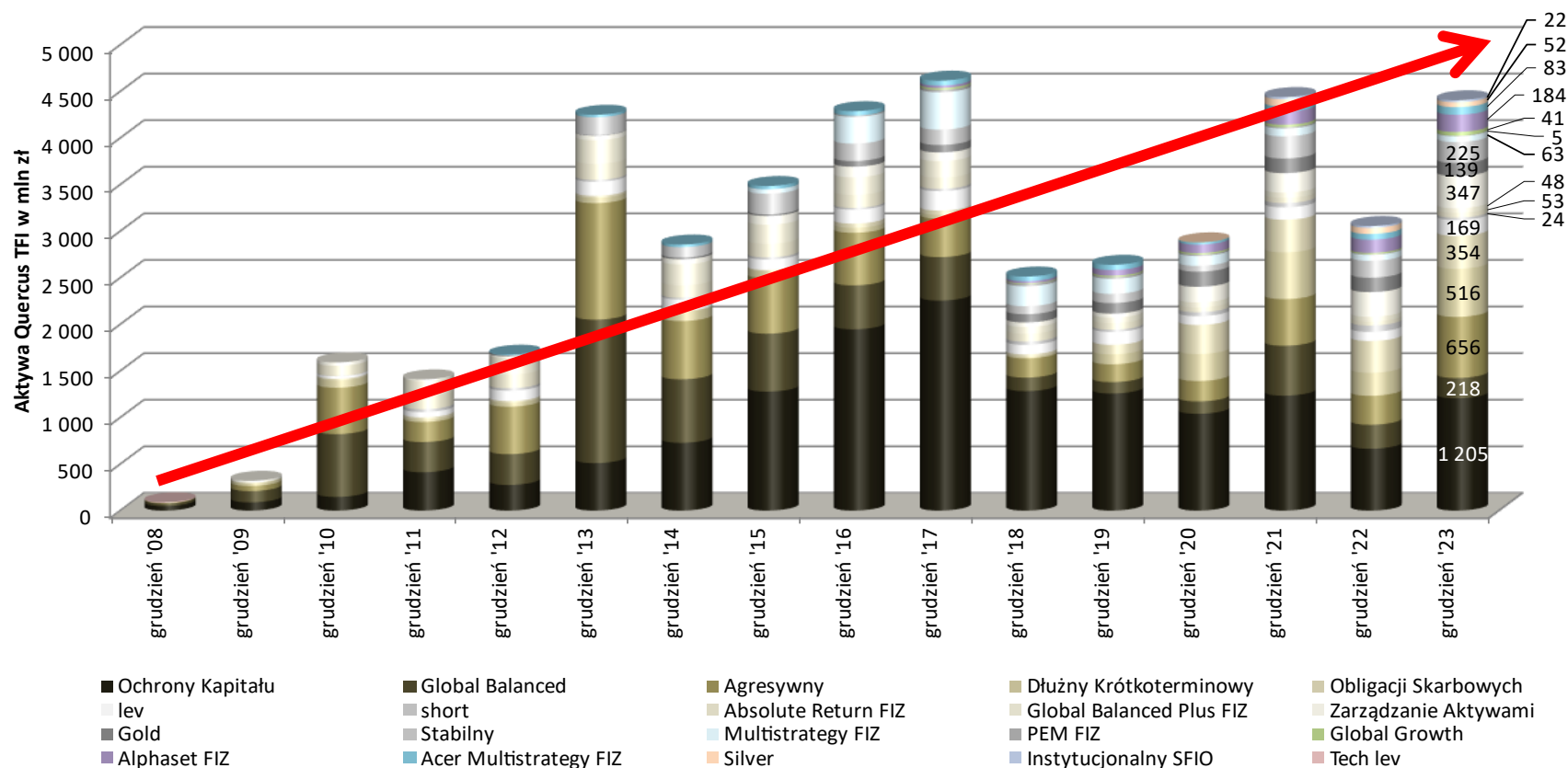
Krzysztof Grudzień
QUERCUS Ochrony Kapitału

Aktywa pod zarządzaniem (AUM) Quercus TFI S.A.



QUERCUS
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Istotny wzrost w 2023 r. z 3,05 do 4,41 mld zł, **+44% r/r**

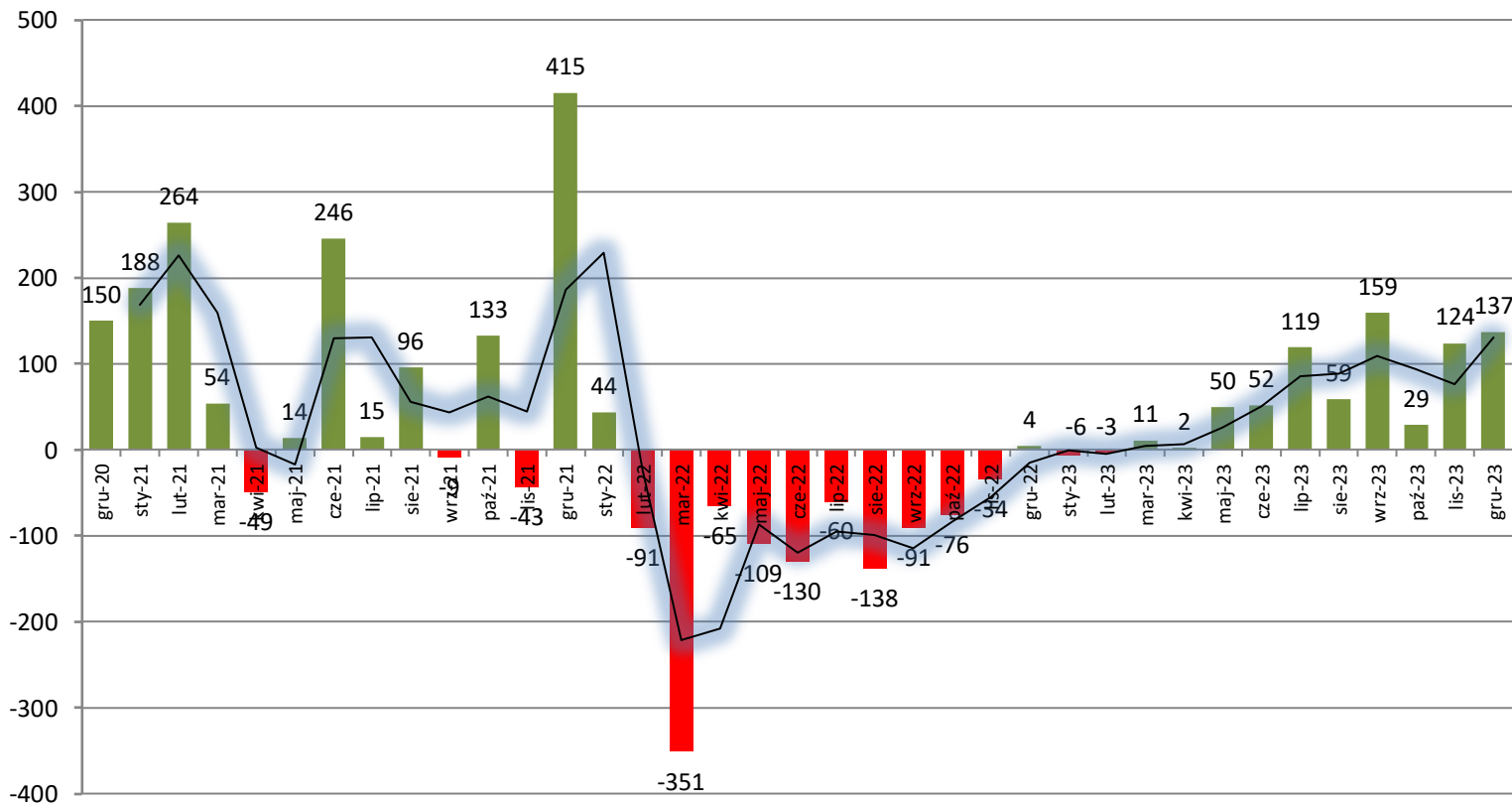


Miesięczne napływy netto do naszych produktów w latach 2020-2023



QUERCUS
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Sprzedaż netto w mln zł



DI Xelion – największy niezależny dystrybutor funduszy inwestycyjnych w Polsce

W grupie Quercus TFI S.A. od 29 X 2021 r., udział 75%

Sieć sprzedaży 165 osób

Aktywa pod administracją na k. 2023 r.:

- fundusze inwestycyjne i inne instrumenty finansowe 4,0 mld zł, +18% r/r
- w ramach usługi zarządzania aktywami 1,7 mld zł, +35% r/r

Wyniki 2023 r.:

- przychody prowizyjne 51 mln zł, +7% r/r
- zysk netto 3,1 mln zł, +18% r/r
- kapitał własny 18,5 mln zł

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat

Zysk skonsolidowany **+120% r/r**



QUERCUS
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

(dane w tys. zł)	2023	2022
Przychody z działalności operacyjnej	118 460	93 070
Przychody z tyt. świadczonych usług	117 427	91 070
Pozostałe przychody operacyjne	1 033	2 000
Koszty działalności operacyjnej	93 723	78 127
Koszty dystrybucji	39 523	37 294
Świadczenia pracownicze	27 773	20 760
Amortyzacja	3 074	4 303
Usługi obce	6 125	6 142
Pozostałe koszty operacyjne	17 228	9 628
Wynik na działalności operacyjnej	24 737	14 943
Przychody finansowe	14 786	2 959
Koszty finansowe	214	194
Wynik na działalności finansowej	14 572	2 765
Zysk (strata) brutto	39 309	17 708
Podatek dochodowy	7 593	3 020
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	31 716	14 688
- akcjonariuszom jednostki dominującej	30 950	14 099
- udziałom niekontrolującym	766	589
Pozostałe całkowite dochody	14	0
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	14	0
Całkowite dochody ogółem	31 730	14 688
- akcjonariuszom jednostki dominującej	30 964	14 099
- udziałom niekontrolującym	766	589

Wyniki uwzględniają wpływ ekspozycji na obligacje Capitea S.A. (d. GetBack S.A.) w wysokości: +1,0 mln zł w 2023 r. i +0,2 mln zł w 2022 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – aktywa

(dane w tys. zł)		
	31.12.2023	31.12.2022
AKTYWA	204 486	158 004
Aktywa trwałe	100 823	88 105
Rzeczowe aktywa trwałe	6 084	5 879
Wartości niematerialne	6 945	6 624
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 232	2 227
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	70 462	58 352
Aktywa finansowe wyceniane w według zamortyzowanego kosztu	14 567	14 558
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Inne aktywa	533	465
Aktywa obrotowe	103 663	69 899
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	300	0
Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	33 740	10 945
Inne aktywa	1 132	804
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68 491	58 150

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – zobowiązania i kapitał własny

(dane w tys. zł)		
	31.12.2023	31.12.2022
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	204 486	158 004
Kapitały własne	104 917	86 335
Kapitał zakładowy	5 516	5 649
Akcje własne	0	0
Kapitał zapasowy	28 845	22 845
Kapitał rezerwowy	32 178	31 391
Zyski/(straty) zatrzymane	32 837	15 178
Razem kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	99 376	81 063
Udziały niekontrolujące	5 541	5 272
ZOBOWIĄZANIA	99 569	71 669
Zobowiązania długoterminowe	25 197	18 385
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 037	3 148
Rezerwa (zobowiązania) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	162	468
Rezerwy długoterminowe	21 998	14 769
Zobowiązania krótkoterminowe	74 372	53 284
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 087	3 830
Zobowiązania wobec klientów	49 284	39 807
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 245	489
Zobowiązania publicznoprawne	1 192	691
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 523	1 146
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy	14 041	7 321

Kurs akcji Quercus TFI S.A.

Liczba akcji 55,16m, cena akcji 5,80 zł, +81% r/r,
kapitalizacja rynkowa 320 mln zł

Stopy zwrotu: 1 rok: **+83.54%**, YTD: **+81.25%**



Głównym celem jest wzrost wartości dla akcjonariuszy Quercus TFI S.A.

Cel ten zamierzamy osiągnąć poprzez:

- wzrost aktywów pod zarządzaniem i umacnianie pozycji na polskim rynku funduszy inwestycyjnych
- jako niezależny dostawca unikalnych produktów o solidnych wynikach inwestycyjnych
- dla zamożnych inwestorów *private banking* i klientów instytucjonalnych

Długoterminowo **duży potencjał polskiego rynku funduszy inwestycyjnych**, po 15 latach działalności aktywa pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. stanowią 2% rynku funduszy w Polsce (fundusze rynku kapitałowego) i <0,5% oszczędności (depozyty bankowe + fundusze) gospodarstw domowych -> **duży potencjał do zwiększenia skali działalności w przyszłości**

Przejęcie największego niezależnego dystrybutora funduszy inwestycyjnych w Polsce – DI Xelion w dniu 29 X 2021 r. -> powinno skutkować umocnieniem pozycji rynkowej i zdynamizowaniem rozwoju w przyszłości

Dystrybucja zysków – w przypadku braku celów inwestycyjnych nawet **do 100% zysku jednostkowego** może trafić do akcjonariuszy w formie *buy-back*’u lub dywidendy – **29,2 mln zł za rok 2023**

Tendencja wzrostowa na rynkach finansowych, znakomite wyniki funduszy inwestycyjnych i poprawa momentum biznesowego

Aktywa pod zarządzaniem: **4,41 mld zł, +44% r/r**

Skonsolidowany zysk netto (przypisany akcjonariuszom jed. domin.):
31,0 mln zł, +120% r/r

Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jed. domin.): **99,4 mln zł**

Polityka dywidendy – do 100% zysku jednostkowego na *buy-back* lub dywidendę: **29,2 mln zł**

Dobry rok w wykonaniu DI Xelion

Zamieszczone w niniejszej prezentacji informacje dotyczące QUERCUS Absolute Return FIZ, QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, Acer Multistrategy FIZ, Alphaset FIZ oraz QUERCUS Multistrategy FIZ nie są i nie mogą być traktowane jako proponowanie nabycia certyfikatów inwestycyjnych, ani proponowanie złożenia zapisu na certyfikaty inwestycyjne, jak również nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego. Zamieszczone w niniejszej prezentacji informacje nie stanowią informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną ani rekomendacji inwestycyjnej w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE). Emisja certyfikatów inwestycyjnych QUERCUS Absolute Return FIZ, QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, Acer Multistrategy FIZ i Alphaset FIZ odbywać się może wyłącznie poprzez propozycje objęcia certyfikatów inwestycyjnych skierowane do mniej niż 150 imiennie wskazanych osób. Emisja certyfikatów inwestycyjnych QUERCUS Multistrategy FIZ odbywa się wyłącznie poprzez ofertę publiczną na podstawie zatwierdzonego prospektu emisyjnego. Wyłącznym prawnie wiążącym źródłem informacji o wyżej wymienionych funduszach, prowadzonej przez te fundusze polityce inwestycyjnej oraz czynnikach ryzyka związanych z inwestowaniem w certyfikaty inwestycyjne tych funduszy, są warunki emisji certyfikatów inwestycyjnych/prospekt emisyjny oraz statuty funduszy.

Przekazanie niniejszych informacji nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego. Inwestorzy powinni uzyskać własną niezależną poradę przed podjęciem decyzji o dokonaniu inwestycji.

QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy, QUERCUS Ochrony Kapitału, QUERCUS Obligacji Skarbowych, QUERCUS Stabilny, QUERCUS Global Balanced, QUERCUS Agresywny, QUERCUS Global Growth, QUERCUS lev, QUERCUS short, QUERCUS Gold, (dalej „Subfundusze”) są subfunduszami QUERCUS Parasolowy SFIO. Informacje o QUERCUS Parasolowy SFIO oraz jego subfunduszach, w tym szczegółowy opis czynników ryzyka, zawarte są w Prospekcie Informacyjnym, dostępnym w siedzibie Quercus TFI S.A. QUERCUS Parasolowy SFIO może lokować powyżej 35% wartości aktywów subfunduszy QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy, QUERCUS Ochrony Kapitału, QUERCUS Obligacji Skarbowych, QUERCUS Stabilny, QUERCUS Global Balanced, QUERCUS Agresywny w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. QUERCUS Parasolowy SFIO może lokować powyżej 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Departament Skarbu Stanów Zjednoczonych Ameryki lub Republikę Federalną Niemiec. QUERCUS Parasolowy SFIO lokuje aktywa subfunduszy QUERCUS lev oraz QUERCUS short w kontrakty terminowe na indeks WIG20. Z inwestycjami w te instrumenty wiąże się wysokie ryzyko inwestycyjne, w szczególności ryzyko stosowania dźwigni finansowej, szczegółowo opisane w Prospekcie Informacyjnym. Celem polityki inwestycyjnej QUERCUS lev jest odwzorowanie zmian indeksu WIG20lev. Celem polityki inwestycyjnej QUERCUS short jest odwzorowanie zmian indeksu WIG20short. QUERCUS Parasolowy SFIO lokuje aktywa QUERCUS Gold w towarowe instrumenty pochodne, notowane na rynku COMEX prowadzonym przez New York Mercantile Exchange. Subfundusze QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy, QUERCUS Ochrony Kapitału i QUERCUS Obligacji Skarbowych nie są subfunduszami rynku pieniężnego w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie funduszy rynku pieniężnego.

Wartość aktywów netto Subfunduszy, QUERCUS Absolute Return FIZ, QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, Acer Multistrategy FIZ i Alphaset FIZ może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfela, a w szczególności inwestowanie aktywów w akcje i instrumenty pochodne.

Przedstawione w prezentacji wyniki inwestycyjne mają charakter historyczny i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych w przyszłości. Ponadto nie uwzględniają podatku od dochodów kapitałowych oraz opłat manipulacyjnych. Jeśli nie podano inaczej, źródłem informacji jest Quercus TFI S.A. lub Bloomberg, a dane prezentowane są według stanu na k. 2023 r. Quercus TFI S.A. posiada zezwolenie na prowadzenie działalności udzielone przez Komisję Nadzoru Finansowego, będącą dla Quercus TFI S.A. organem nadzoru.

Quercus TFI S.A., ul. Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa

+48 22 205 30 00, fax +48 22 205 30 01

www.quercustfi.pl i www.qnews.pl