



QUERCUS

TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Q | NEWS EDUKACYJNY PORTAL
DLA INWESTORÓW

Wyniki finansowe w 1Q21

Prezentacja analityczna

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



20 kwietnia 2021 r.

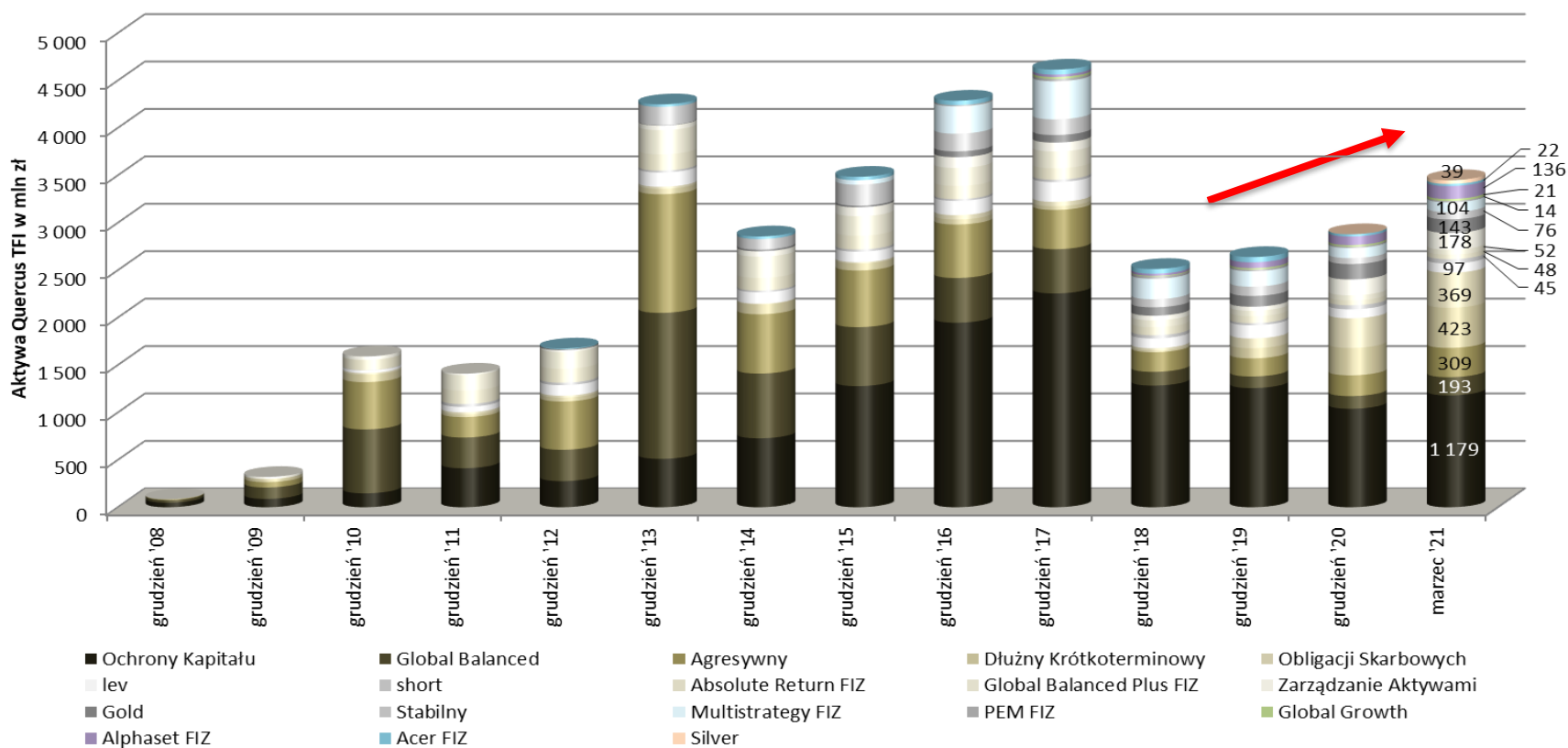
- + **Kontynuacja fali wzrostowej** na rynkach, napędzanej działaniami banków centralnych oraz informacjami o szczepieniach
- + Niska presja konkurencyjna ze strony depozytów bankowych, **praktycznie zerowe oprocentowanie lokat w bankach** -> poprawa konkurencyjności funduszy względem depozytów bankowych
- Wysoki poziom konkurencji na rynku TFI, napięcia regulacyjne, m.in. Mifid II, maksymalna stawka opłaty za zarządzanie obniżona do 2,5% w 2021 r.

Solidne wyniki inwestycyjne w I-III 2021 r.

Subfundusz / fundusz	Wynik za I-III 2021 r.	Aktywa III 2021 (mln zł)
QUERCUS Agresywny	19,49%	308,8
QUERCUS Absolute Return FIZ	12,54%	48,4
QUERCUS Multistrategy FIZ	10,73%	103,6
QUERCUS Stabilny	6,41%	76,3
QUERCUS Global Growth	5,97%	20,5
QUERCUS short	1,98%	45,4
WIG	1,85%	
QUERCUS Global Balanced	1,25%	192,6
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	1,19%	52,1
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	0,58%	423,1
PEM FIZ	0,40%	14,4
QUERCUS Ochrony Kapitału	0,24%	1178,6
QUERCUS Obligacji Skarbowych	0,08%	369,3
QUERCUS Silver	-3,85%	39,2
QUERCUS lev	-5,61%	97,0
QUERCUS Gold	-10,20%	142,5

Wzrost aktywów pod zarządzaniem (AUM)

AUM 3,45 mld zł na k. 1Q21, +20% w br.

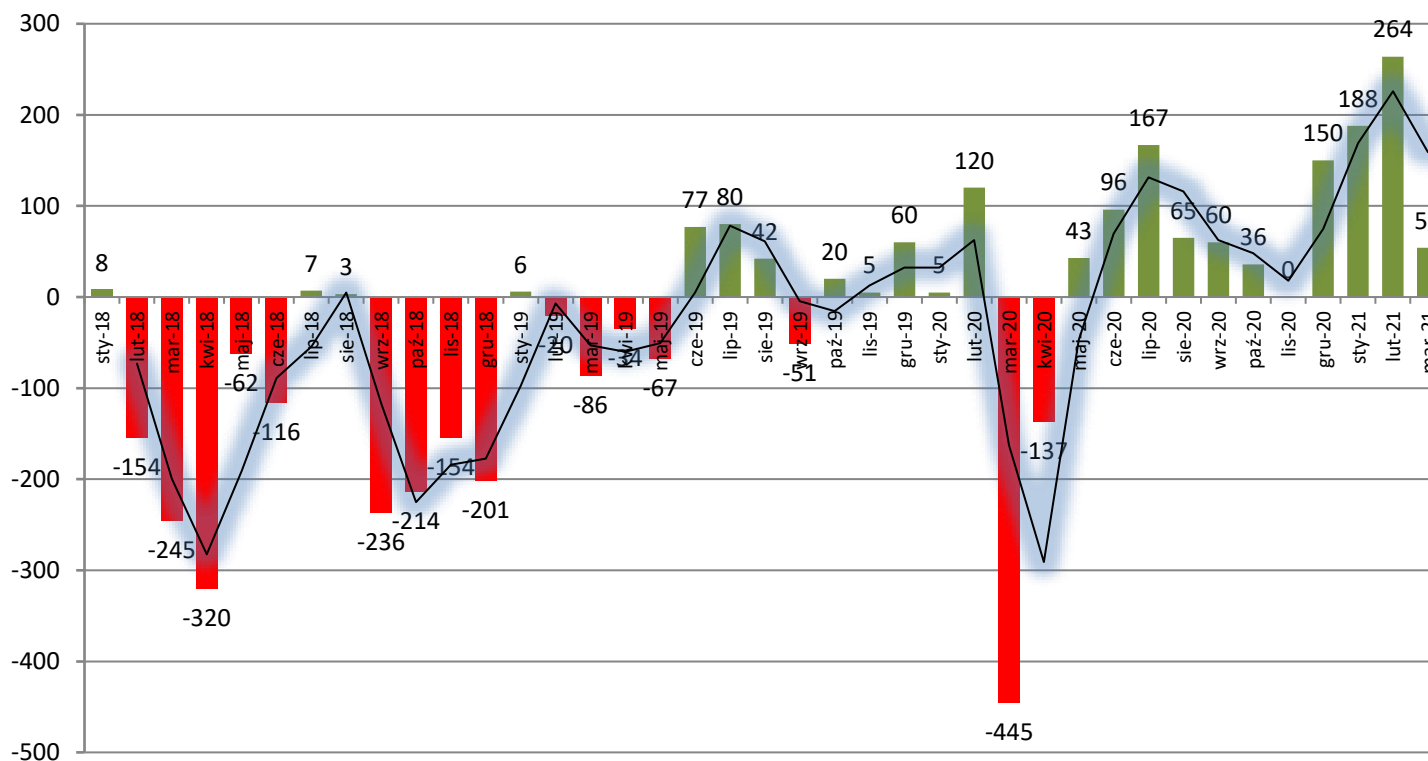


Dodatnie miesięczne saldo nabyć od maja 2020 r.



QUERCUS
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Sprzedaż netto w mln zł



Zysk bez zdarzeń jednorazowych **wyższy o 30% r/r**



QUERCUS

TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

(dane w tys. zł)	1Q21 PF	1Q20 PF	1Q21 R	1Q20 R
A. Przychody netto ze sprzedaży	12 127	11 530	13 683	13 104
- przychody z opłaty stałej	12 126	11 528	13 682	13 102
- przychody z opłaty zmiennej	0	0	0	0
- przychody z opłaty dystrybucyjnej	1	2	1	2
B. Koszty sp. produktów i materiałów	1 150	1 241	2 706	2 815
C. Zysk brutto ze sprzedaży	10 977	10 289	10 977	10 289
D. Koszty sprzedaży, w tym:	6 835	6 636	6 835	6 636
- łączne wynagr. dystryb. i inwestorów	6 425	6 072	6 425	6 072
- pozostałe koszty sprzedaży	410	564	410	564
E. Koszty ogólnego zarządu	1 233	1 155	1 777	1 155
F. Zysk ze sprzedaży	2 909	2 498	2 365	2 498
G. Pozostałe przychody operacyjne	380	6	380	648
H. Pozostałe koszty operacyjne	0	3	1 151	3
I. Zysk z działalności operacyjnej	3 289	2 501	1 594	3 143
J. Przychody finansowe	92	161	2 073	161
K. Koszty finansowe	2	87	2	87
L. Zysk brutto	3 379	2 575	3 665	3 217
M. Podatek dochodowy	651	481	548	481
N. Zysk (strata) netto	2 728	2 094	3 117	2 734

R – wyniki raportowane, PF – *pro-forma* (dla celów porównawczych i bez zdarzeń jednorazowych)
 Wyniki raportowane uwzględniają rozwiązanie części rezerwy na ekspozycję na obligacje GetBack S.A. w wysokości 0,8 mln zł w 1Q21 i 0,6 mln zł w 1Q20, a także koszty emisji akcji serii D w 1Q21 (0,5 mln zł brutto, 0,4 mln zł netto)

Potencjalne wysokie *success fee*

Fundusz	Sposób liczenia opł. zm.	Ograniczenia	Opłata
QUERCUS Agresywny	20% nadwyżki ponad WIG	max 0,5%	1 544
QUERCUS Multistrategy FIZ	10% nadwyżki ponad 0	-	1 115
QUERCUS Stabilny	10% nadwyżki ponad 0	max 1%	511
Razem w tys. zł			6 722

(dane w tys. zł)	Dane na dzień	
	31.12.2021	31.12.2020
A Aktywa trwałe	40 394	31 318
I. Wartości niematerialne i prawne	20	26
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 770	870
III. Należności długoterminowe	68	64
IV. Inwestycje długoterminowe	36 857	28 845
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 678	1 513
B Aktywa obrotowe	73 757	55 344
II. Należności krótkoterminowe	6 678	6 306
III. Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	66 883	48 710
- Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	3 269	1 891
- Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	63 615	46 818
- Inne papiery wartościowe	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	196	328
C Udziały (akcje) własne	0	0
Suma	114 151	86 662

Rekordowy kapitał własny

(dane w tys. zł)	Dane na dzień	
	31.12.2021	31.12.2020
A Kapitał (fundusz) własny	86 188	64 336
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 072	5 727
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	33 650	0
III. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	25 422	11 079
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	17 924	25 216
V. Zysk (strata) netto	3 117	19 579
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 963	22 326
I. Rezerwy na zobowiązania	11 602	7 835
II. Zobowiązania długoterminowe	4 235	4 335
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 409	2 378
IV. Rozliczenia międzyokresowe	8 717	7 778
Suma	114 151	86 662

Poprawa notowań akcji Quercus TFI S.A.

Liczba akcji 60,716m, cena akcji 4,89 zł (+34% w br.), kapitalizacja 297 mln zł



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 12 latach działalności aktywa pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. stanowią 1,5% rynku funduszy (ryнку kapitałowego) w Polsce i <0,5% oszczędności (depozyty bankowe + fundusze) gospodarstw domowych
-> **duży potencjał do zwiększenia skali działalności w przyszłości**

Dystrybucja zysków – w przypadku braku celów inwestycyjnych, nawet **do 100% zysku** może trafiać do akcjonariuszy w formie buy-backu lub dywidendy, czyli **17,9 mln zł**

W styczniu br. przeprowadziliśmy SPO: 5,5m akcji serii D po 4,20 zł
– środki posłużą głównie do przejęcia największego niezależnego dystrybutora funduszy inwestycyjnych w Polsce – Domu Inwestycyjnego Xelion Sp. z o.o., co powinno skutkować zdynamizowaniem rozwoju

1Q21 w liczbach – podsumowanie

Aktywa pod zarządzaniem: **3,45 mld zł, +20% w br.**

Zysk netto bez zdarzeń jednorazowych: **2,7 mln zł, +30% r/r**

Kapitał własny: **86,2 mln zł**

Polityka dywidendy: możliwy *buy-back* lub dywidenda dla akcjonariuszy: **do 17,9 mln zł, yield 6%**

Perspektywy rozwojowe na rok 2021: sprzyjające środowisko zerowych stóp procentowych i solidne wyniki funduszy QUERCUS

Q | NEWS

EDUKACYJNY PORTAL DLA INWESTORÓW

Zamieszczone w niniejszej prezentacji informacje dotyczące QUERCUS Absolute Return FIZ, QUERCUS Global Balanced Plus FIZ, Acer Aggressive 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 Aggressive 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 Aggressive 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. III 2021 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