



QUERCUS

TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Q | NEWS EDUKACYJNY PORTAL
DLA INWESTORÓW

Wyniki finansowe za 1Q22



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



22 kwietnia 2022 r.

- **Pogorszenie sytuacji na rynkach finansowych**, wzrost zmienności na rynkach akcji, kontynuacja trendu spadkowego na rynkach obligacji, wybuch wojny na Ukrainie, wzrost cen surowców i inflacji
- Narastająca presja konkurencyjna ze strony depozytów bankowych ze względu na gwałtowny wzrost inflacji i podwyżki stóp procentowych przez RPP do 4,5%
- Wysoki poziom konkurencji na rynku TFI, napięcia regulacyjne, m.in. maksymalna stawka opłaty za zarządzanie obniżona do 2,0% (poziom docelowy), nowe wytyczne dot. pobierania opłaty zmiennej

Wyniki funduszy QUERCUS w 1Q22

Subfundusz / fundusz	Aktywa III 2022 (mln zł)	Wynik za I-III 2022
QUERCUS Silver	81,0	9,47%
QUERCUS Gold	173,2	7,52%
QUERCUS short	43,3	2,16%
 QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	400,9	-0,22%
QUERCUS Ochrony Kapitału	1 174,3	-0,39%
QUERCUS Multistrategy FIZ	72,6	-3,29%
Private Equity Multifund FIZ	14,0	-3,82%
QUERCUS Absolute Return FIZ	41,3	-6,10%
QUERCUS Global Balanced	427,0	-8,36%
QUERCUS Stabilny	181,7	-8,40%
QUERCUS Global Growth	20,7	-8,94%
 QUERCUS Agresywny	383,8	-9,01%
QUERCUS Obligacji Skarbowych	272,4	-9,19%
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ	57,7	-9,25%
QUERCUS lev	94,9	-15,79%

źródło: Quercus TFI S.A., dane na dzień 31.03.2022 r.

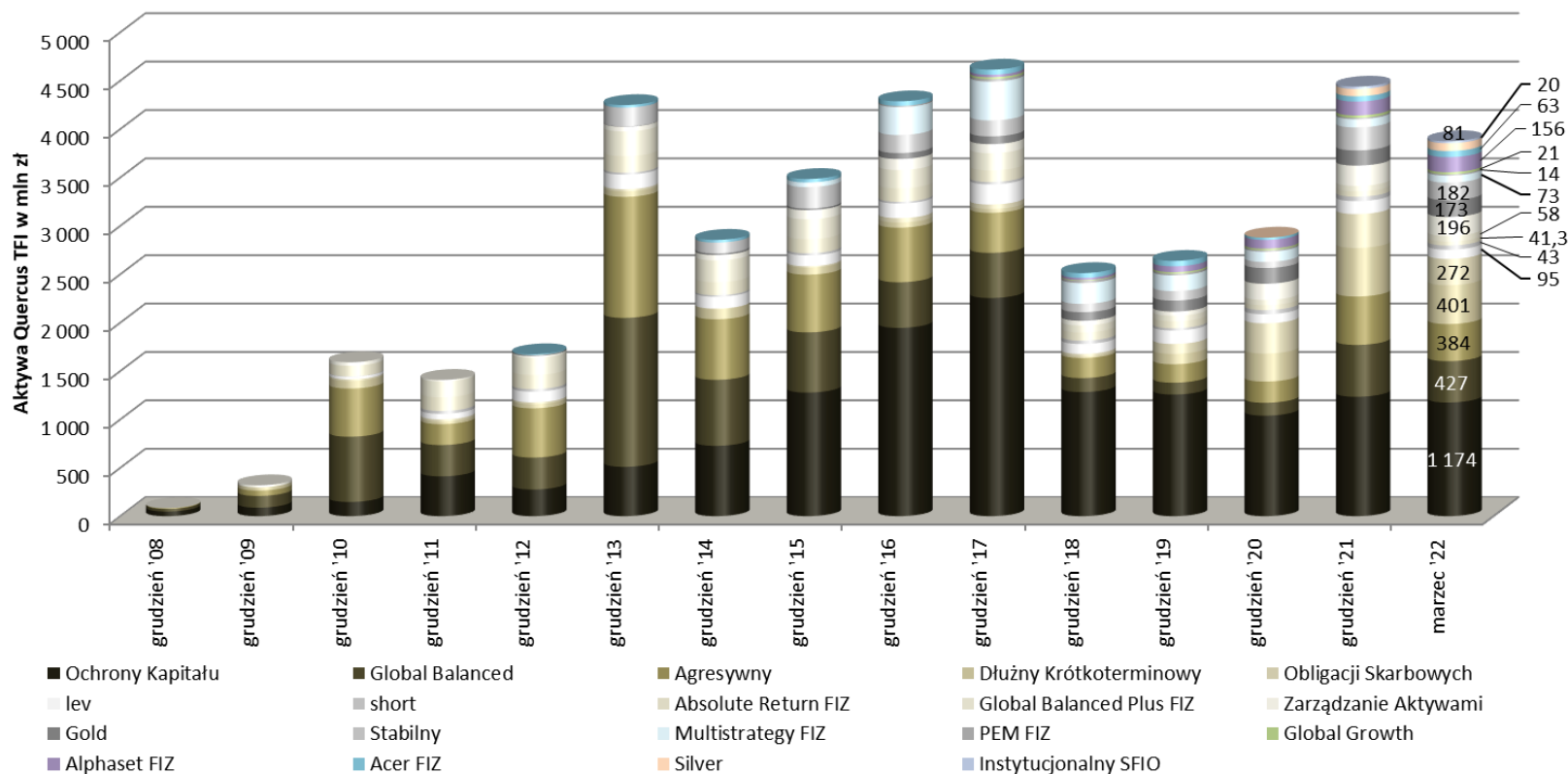
Wyniki inwestycyjne mają charakter historyczny i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych w przyszłości.

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



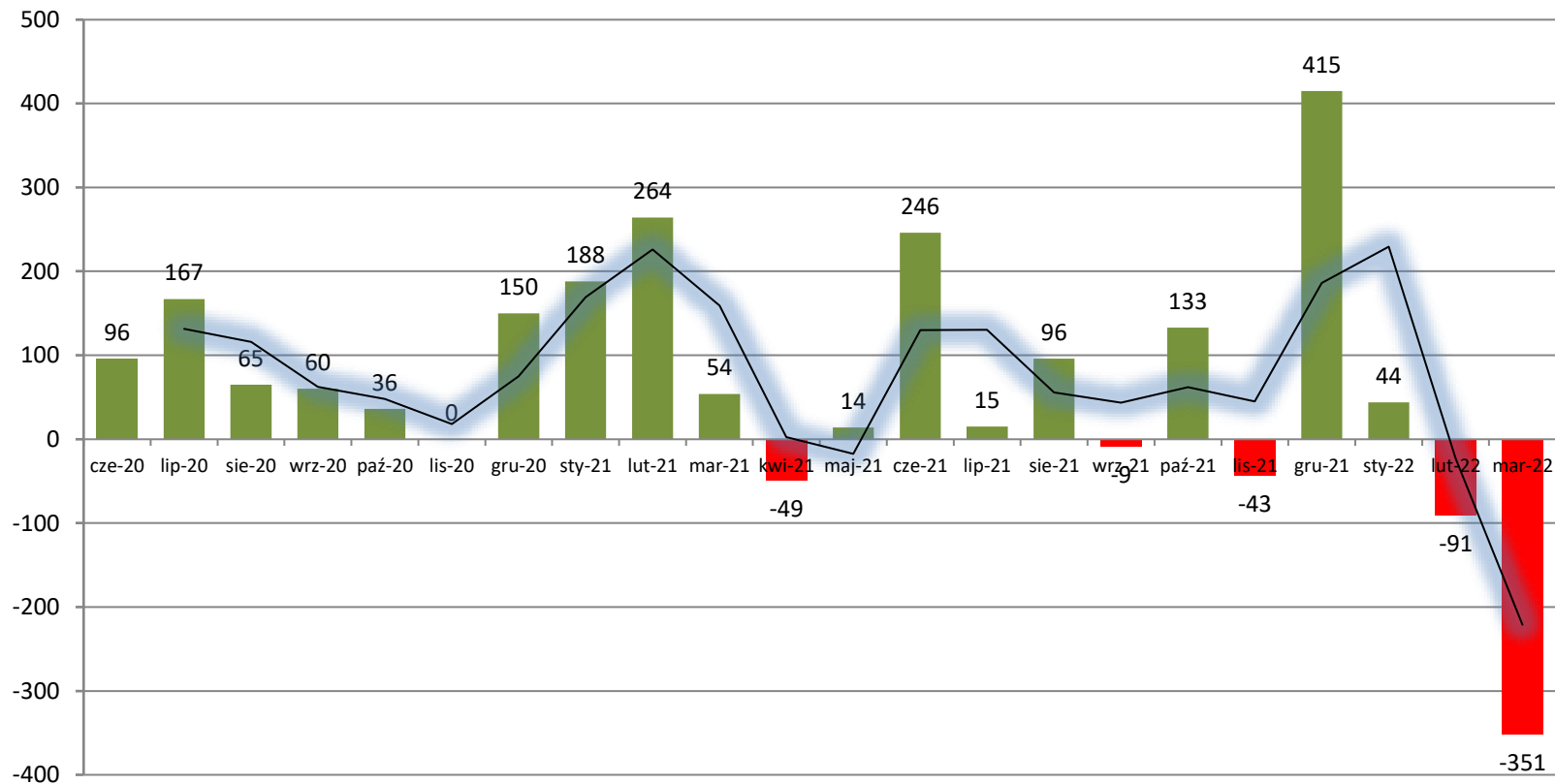
QUERCUS
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

AUM wzrosły do 3,87 mld zł na k. 2021 r., **+12% r/r**



Miesięczne salda nabyć i odkupień (sprzedaż netto) za lata 2020-2022

Sprzedaż netto w mln zł



DI Xelion – największy niezależny dystrybutor funduszy inwestycyjnych w Polsce

W Grupie Kapitałowej Quercus TFI S.A. od 29 X 2021 r., cena nabycia 18,6 mln zł za 100% udziałów

W 1Q22 zbycie 25% udziałów na rzecz kluczowej kadry i doradców

Sieć sprzedaży 189 osoby

Aktywa pod administracją na k. 1Q22:

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

Przychody prowizyjne 13,5 mln zł, zysk netto 0,5 mln zł, +40% r/r

Kapitał własny 16,5 mln zł

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat

Zysk skonsolidowany **+22% r/r**



QUERCUS
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

(dane w tys. zł)	1Q22	1Q21
Przychody z działalności operacyjnej	27 784	11 970
Przychody z tyt. świadczonych usług	25 590	11 590
Pozostałe przychody operacyjne	2 194	380
Koszty działalności operacyjnej	21 476	9 825
Koszty dystrybucji	11 523	4 336
Świadczenia pracownicze	5 245	2 073
Amortyzacja	1 152	220
Usługi obce	1 469	413
Pozostałe koszty operacyjne	2 087	2 783
Wynik na działalności operacyjnej	6 308	2 145
Przychody finansowe	120	2075
Koszty finansowe	979	24
Zysk (strata) brutto	5 449	4 196
Podatek dochodowy	925	545
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 524	3 651
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 450	3 651
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	74	0

Wyniki uwzględniają wpływ ekspozycji na obligacje d. GetBack S.A. w wysokości:
+0,2 mln zł w 1Q22 r. i +0,8 mln zł w 1Q21

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – aktywa

(dane w tys. zł)	Dane na dzień	
	31.03.2022	31.03.2021
AKTYWA	227 146	111 142
Aktywa trwałe	85 238	37 357
Rzeczowe aktywa trwałe	4 292	3 242
Wartości niematerialne	7 292	25
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 227	2 227
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	56 353	30 381
Aktywa finansowe wyceniane w według zamortyzowanego kosztu	14 595	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	1 414
Inne aktywa	479	68
Aktywa obrotowe	141 908	73 785
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 164	3 269
Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 799	6 677
Inne aktywa	592	196
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	128 351	63 643

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – zobowiązania i kapitał własny

(dane w tys. zł)	Dane na dzień	
	31.03.2022	31.03.2021
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	227 146	111 142
Kapitały własne	98 805	86 088
Kapitał zakładowy	5 883	6 072
Akcje własne	0	0
Kapitał zapasowy	6 295	6 295
Kapitał rezerwowy	52 387	52 233
Zyski/(straty) zatrzymane	29 176	21 488
Razem kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	93 741	86 088
Udziały niekontrolujące	5 064	0
ZOBOWIĄZANIA	128 341	25 054
Zobowiązania długoterminowe	14 065	12 614
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 098	1 300
Rezerwa (zobowiązania) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	220	0
Rezerwy długoterminowe	12 747	11 314
Zobowiązania krótkoterminowe	114 276	12 440
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 947	3 104
Zobowiązania wobec klientów	95 058	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	445	40
Zobowiązania publicznoprawne	762	283
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 877	296
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy	12 187	8 717

Kurs akcji Quercus TFI S.A.

Liczba akcji 58,83m, cena akcji 3,85 zł,
kapitalizacja rynkowa 227 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 14 latach działalności aktywa pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. stanowią 2,2% 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

Dystrybucja zysków – w przypadku braku celów inwestycyjnych nawet **do 100% zysku jednostkowego** (22,3 mln zł w 2021 r.) może trafić do akcjonariuszy w formie *buy-back*'u lub dywidendy – do decyzji WZA 27 IV 2022 r.

Aktywa pod zarządzaniem: **3,87 mld zł, +12% r/r**

Skonsolidowany zysk netto: **4,45 mln zł, +22% r/r**

Kapitał własny: **93,8 mln zł**

Polityka dywidendy: do 100% zysku jednostkowego na *buy-back*
lub dywidendę **22,3 mln zł**

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 2022 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