

Quercus ma pomysł jak sprzedawać jeszcze więcej

Poza finalizacją umów z amerykańskim gigantem Quercus pracuje nad czymś istotnym w zakresie dystrybucji. Nawet jednak teraz pieniądze klientów płyną szerokim strumieniem.

Na czwarty kwartał 2025 r. Quercus TFI planuje finalizację umów z Franklinem Templetonem, zarówno w zakresie fuzji z niewielkim Templeton Asset Management (Poland) TFI, jak i objęcia przez amerykańskiego giganta akcji Quercusa za 38-40 mln zł gotówką. W wyniku obu operacji Franklin Templeton ma wejść w posiadanie do 10 proc. akcji Quercusa, co nie wymaga zgody KNF. UOKiK zaakceptował już połączenie Quercusa z lokalną odnogą Franklina Templetona.

Sebastian Buczek, prezes i istotny akcjonariusz Quercus TFI, unika jednoznacznej deklaracji w kwestii tego czy Franklin Templeton będzie w Quercusie typowym inwestorem pasywnym, czy też współpraca będzie miała inny wymiar, związany np. z wykorzystaniem marki amerykańskiej firmy w produktach Quercusa.

– Jak to zwykle bywa, „w praniu” wyjdzie, jak to będzie wyglądało. Nastawiamy

się jednak bardzo optymistycznie. Zaczęliśmy już pracować nad pierwszym projektem, mimo że do finalizacji umów jeszcze nie doszło – ujawnia Sebastian Buczek.

Bez związku z Franklinem Templetonem jego firma pracuje nad zwiększeniem możliwości dystrybucyjnych.

– Jesteśmy na bardzo dobrej drodze. Mam nadzieję, że w najbliższych miesiącach będziemy mogli poinformować o wydarzeniu korzystnym dla Quercusa – mówi Sebastian Buczek.

Lepiej od oczekiwań

Lipiec 2025 r. był 29 miesiącem z rzędu, gdy napływy do funduszy Quercusa przewyższały umorzenia. Firma pozyskała w lipcu 306 mln zł, zarząd podtrzymuje jednak opinię, że będzie zadowolony z każdego miesiąca, w którym pozyska 50 mln zł netto.

Z danych firmy Analizy Online wynika, że cała branża pozyskała w lipcu do funduszy w wolnej sprzedaży 5,8 mld zł, wobec 3-4 mld zł w miesiącach poprzednich, czy też 4-5 mld zł miesięcznie w szczycie hossy z lat 2006-07.

– Pytanie, czy nadal będą to 3-4 mld zł miesięcznie, czy to, co widzieliśmy w lipcu, jest przejawem jakiegoś przyspieszenia – zastanawia się Sebastian Buczek.

Niewiadomą jest dla niego także to dlaczego pieniądze nie



► POLSKIE AI: Amerykanie mają AI, a Polacy fundusze inwestycyjne. Bo jak się patrzy na dynamikę przesuwania środków z banków do funduszy inwestycyjnych to można te dwa zjawiska jakoś porównać – twierdzi Sebastian Buczek, prezes Quercus TFI. (FOT. MW)

płyną do funduszy z udziałem akcji, choć indeks WIG zyskał od początku roku około 40 proc.

– Przyznam szczerze, że mam trudność z interpretacją tej sytuacji i tego, co oznacza na przyszłość – mówi Sebastian Buczek.

Aktywa i zyski w górę

W II kwartale zysk netto notowanego na GPW towarzystwa funduszy inwestycyjnych wzrósł o 36 proc. do 12,8 mln zł.

Przychody firmy, do której należy także Dom Inwestycyjny Xelion, zwiększyły się o 38,5 proc., do 50,7 mln zł.

Po I półroczu 2025 zysk netto sięga 21,9 mln zł (+37,7 proc. r/r), a przychody 86,7 mln zł (+30,7 proc. r/r).

Aktywa pod zarządzaniem na koniec czerwca wynosiły 7,6 mld zł (+36 proc. r/r), w tym najwięcej – 2,76 mld zł (+54 proc. r/r) – znajdowało się w funduszu Quercus Akumulacji Kapitału. Duży przyrost aktywów r/r odnotował także fundusz Quercus Dłużny Krótkoterminowy (+72 proc.), którego aktywa sięgają 1,62 mld zł. Natomiast o ponad 20 proc. do 592 mln zł spadły aktywa akcyjnego funduszu Quercus Agresywny.

Na szczycie

► Quercus – kurs w zł



– Branża funduszy inwestycyjnych w Polsce korzysta z gigantycznej nadpłynności w sektorze bankowym. Klienci przesuwają środki z depozytów do funduszy. Sprzyjają bardzo dobre wyniki inwestycyjne, szczególnie najbezpieczniejszych funduszy dłużnych. W I połowie br. aktywa pod zarządzaniem wzrosły nam do 7,6 mld zł, czyli o 36 proc. r/r. Miało to pozytywne przełożenie na wyniki finansowe samego Quercus TFI S.A. Także DI Xelion zanotował solidny wzrost zysku do 3,3 mln zł, +19 proc. r/r. W wynikach nie

jest jeszcze ujęta rezerwa na opłatę zmienną, która wynosiła ok. 9 mln zł na koniec czerwca – komentuje Piotr Płuska, wiceprezes Quercus TFI.

Według stanu na 30 czerwca 2025 r. DI Xelion posiadał pod administracją 5,6 mld zł aktywów zgromadzonych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych (w porównaniu z 5,1 mld zł na koniec 2024 r.) oraz 1,9 mld zł w ramach usługi zarządzania aktywami (2,3 mld zł na koniec 2024 r.).

Kamil Kosiński
k.kosinski@pb.pl