



QUERCUS

TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Quercus TFI S.A. po 3Q11

Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

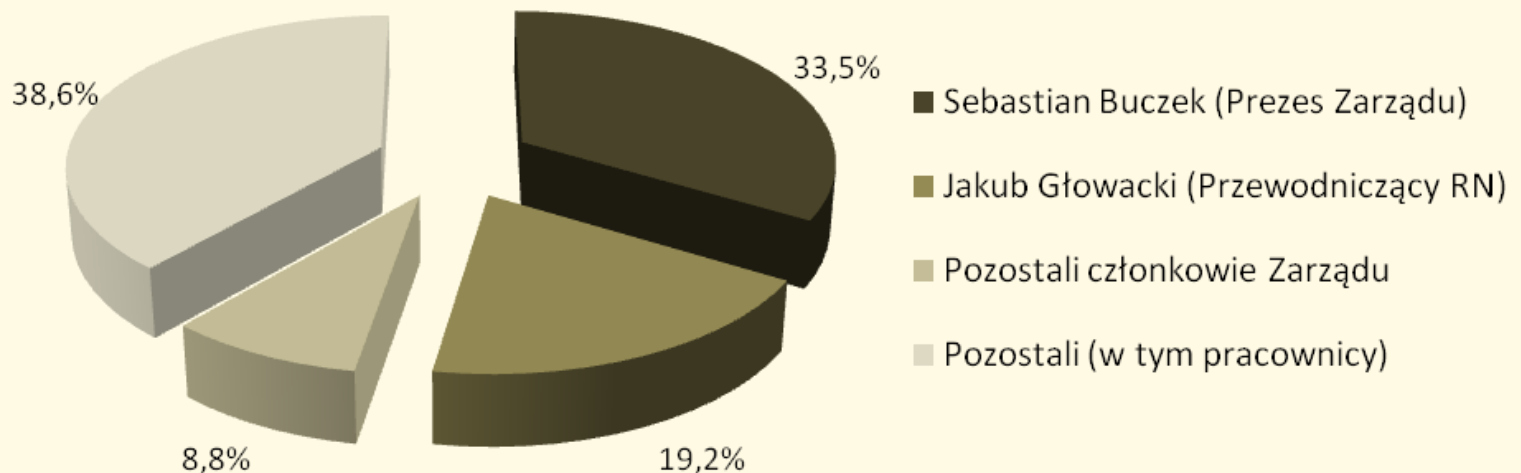
Warszawa, 20 października 2011 r.

Historia

- 21 VIII 2007 – założenie Quercus TFI S.A. przez grupę doświadczonych specjalistów
- 28 III 2008 – uruchomienie 4 pierwszych unikalnych subfunduszy wchodzących w skład funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO
- IV 2008 – zawarcie pierwszych umów dystrybucyjnych z czołowymi bankami, firmami ubezpieczeniowymi, biurami maklerskimi i doradcami finansowymi
- VI 2008 – podwyższenie kapitału Quercus TFI S.A. do 14 mln zł poprzez prywatną emisję 10 mln akcji serii C po 0,80 zł
- IX 2008 – Quercus TFI S.A. staje się pierwszą w branży spółką publiczną, akcje notowane są na rynku NewConnect, cena z I dnia notowań wynosi 0,68 zł
- IV 2009 – Quercus TFI S.A. wprowadza usługę zarządzania aktywami (*asset management*) i doradztwa inwestycyjnego
- IV, V 2010 – uruchomienie funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ oraz 3 kolejnych subfunduszy wchodzących w skład QUERCUS Parasolowy SFIO
- XI/XII 2010 – uruchomienie funduszu QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ
- III 2011 – debiut akcji Quercus TFI S.A. na rynku głównym GPW w Warszawie (3,30 zł)
- IX 2011 – aktywa pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. wynoszą 1,5 mld zł

Struktura akcjonariatu

Kluczowi pracownicy i Przewodniczący Rady Nadzorczej są jednocześnie głównymi akcjonariuszami Quercus TFI S.A.



Unikalna strategia rozwoju

Koncentracja uwagi na klientach zamożnych i bardzo zamożnych
(*private banking*)

Niestandardowe strategie inwestycyjne

Współpraca z czołowymi instytucjami finansowymi w zakresie
dystrybucji funduszy
Banki (*private banking*), firmy ubezpieczeniowe, biura maklerskie, doradcy finansowi

Znani i sprawdzeni partnerzy

Ernst & Young – audyt, Deutsche Bank – depozytariusz, Comarch – dostawca systemu informatycznego, ProService Agent Transferowy

Atrakcyjna oferta produktowa

7 subfunduszy wchodzących w skład QUERCUS Parasolowy SFIO:

- QUERCUS Agresywny
- QUERCUS Selektywny
- QUERCUS Ochrony Kapitału

- QUERCUS Bałkany i Turcja
- QUERCUS Rosja

- QUERCUS lev
- QUERCUS short

2 fundusze zamknięte:

- QUERCUS Absolute Return FIZ (emisje prywatne certyfikatów)
- QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ (emisje publiczne certyfikatów)

Innowacyjne podejście

Inwestujemy własne oszczędności razem z Klientami

Oferujemy unikalne produkty o solidnych wynikach inwestycyjnych – tylko fundusze QUERCUS na polskim rynku zapewniają możliwość uzyskania ekspozycji na rynek akcji od -100% do +200%

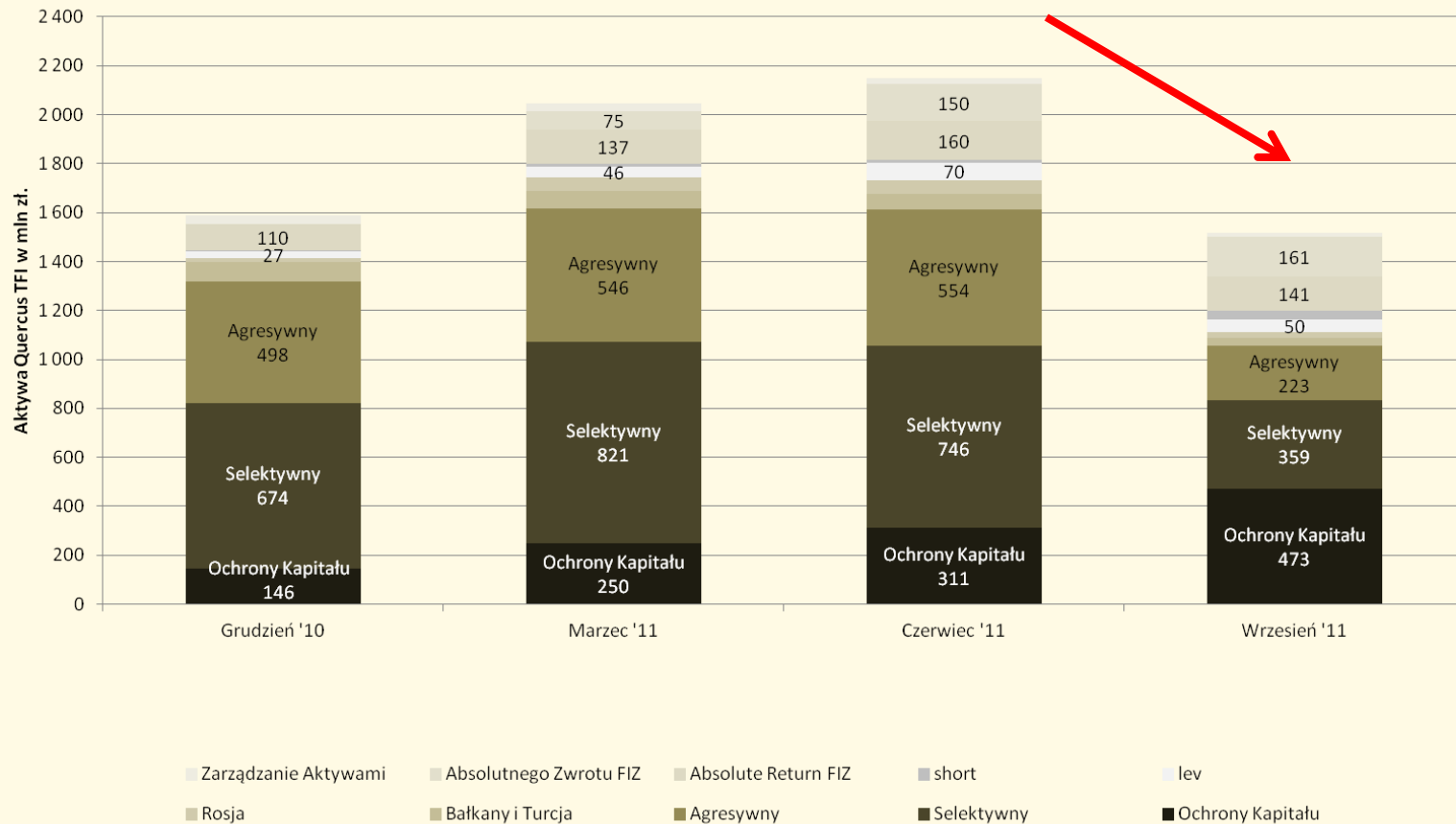
Opłaty są powiązane z wynikami (*success fee*) i limitowane

Nasz zespół jest maksymalnie zmotywowany – pracownicy inwestują własne środki w fundusze QUERCUS, kluczowi pracownicy są akcjonariuszami TFI

Dzięki statusowi spółki publicznej **nasza działalność jest bardzo transparentna**

Aktywa pod zarządzaniem Quercus TFI S.A.

1,5 mld zł aktywów pod zarządzaniem na k. IX 2011 r.





Wyniki finansowe w 3Q11 i narastająco

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (dane w tys. PLN)	3Q11	3Q10	1-3Q11	1-3Q10
A. Przychody netto ze sprzedaży	12 666	8 824	45 163	19 635
- przychody z tytułu opłaty za zarządzanie	12 105	6 844	40 032	13 880
- przychody z tytułu opłaty dystrybucyjnej	561	1 980	5 131	5 755
B. Koszty sprzedanych produktów i materiałów	774	-123	2 287	1 158
C. Zysk brutto ze sprzedaży	11 892	8 947	42 876	18 477
D. Koszty sprzedaży, w tym:	7 144	6 172	27 565	14 191
- udział dystrybutorów w opłacie za zarządzanie	6 216	3 671	21 230	7 252
- udział dystrybutorów w opłacie dystrybucyjnej	547	1 806	4 861	5 527
- pozostałe koszty sprzedaży	381	695	1 474	1 412
E. Koszty ogólnego zarządu	782	1 291	2 391	2 230
F. Zysk ze sprzedaży	3 966	1 484	12 920	2 056
G. Pozostałe przychody operacyjne	344	235	1 164	632
H. Pozostałe koszty operacyjne	1	21	10	21
I. Zysk z działalności operacyjnej	4 309	1 698	14 074	2 667
J. Przychody finansowe	127	215	581	401
K. Koszty finansowe	2	108	6	109
L. Zysk z działalności gospodarczej	4 434	1 805	14 649	2 959
M. Zysk brutto	4 434	1 805	14 649	2 959
L. Podatek dochodowy (w tym odroczony)	893	0	2 781	13
N. Zysk (strata) netto	3 541	1 805	11 868	2 946

Aktywa na k. 3Q11

AKTYWA (dane w tys. PLN)	Dane na dzień	
	30.09.2011	30.09.2010
A Aktywa trwałe	4 889	3 457
I. Wartości niematerialne i prawne	681	318
II. Rzeczowe aktywa trwałe	737	652
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	3 369	2 487
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	102	0
B Aktywa obrotowe	24 856	10 908
II. Należności krótkoterminowe	4 520	2 839
III. Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	20 320	8 003
- Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 407	2 101
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	66
Suma	29 745	14 365

Blisko 24 mln zł jako inwestycje długo- i krótkoterminowe (głównie lokaty, bony skarbowe, jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne)

Pasywa na k. 3Q11

PASywa (dane w tys. PLN)	Dane na dzień	
	30.09.2011	30.09.2010
A Kapitał (fundusz) własny	26 144	11 539
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 105	7 000
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 171	6 839
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-5246
VIII. Zysk (strata) netto	11 868	2 946
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 601	2 826
I. Rezerwy na zobowiązania	101	48
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 023	764
IV. Rozliczenia międzyokresowe	477	2 014
Suma	29 745	14 365

Cele na przyszłość

Głównym celem jest wzrost wartości akcji Quercus TFI S.A.

Cel ten zamierzamy osiągnąć poprzez dalszy wzrost aktywów pod zarządzaniem i umacnianie pozycji na polskim rynku funduszy inwestycyjnych jako niezależny dostawca unikalnych produktów o solidnych wynikach inwestycyjnych

Główne tezy inwestycyjne

Długoterminowo **duży potencjał polskiego rynku funduszy inwestycyjnych**, który jest ciągle we wczesnej fazie rozwoju

Po 3,5 latach działalności aktywa pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. stanowią ok. 1,5% rynku funduszy w Polsce -> ciągle **duży potencjał do zwiększenia skali działalności**

Dodatkowo dywidenda – w przypadku braku celów inwestycyjnych, nawet do 100% zysku może trafiać do akcjonariuszy

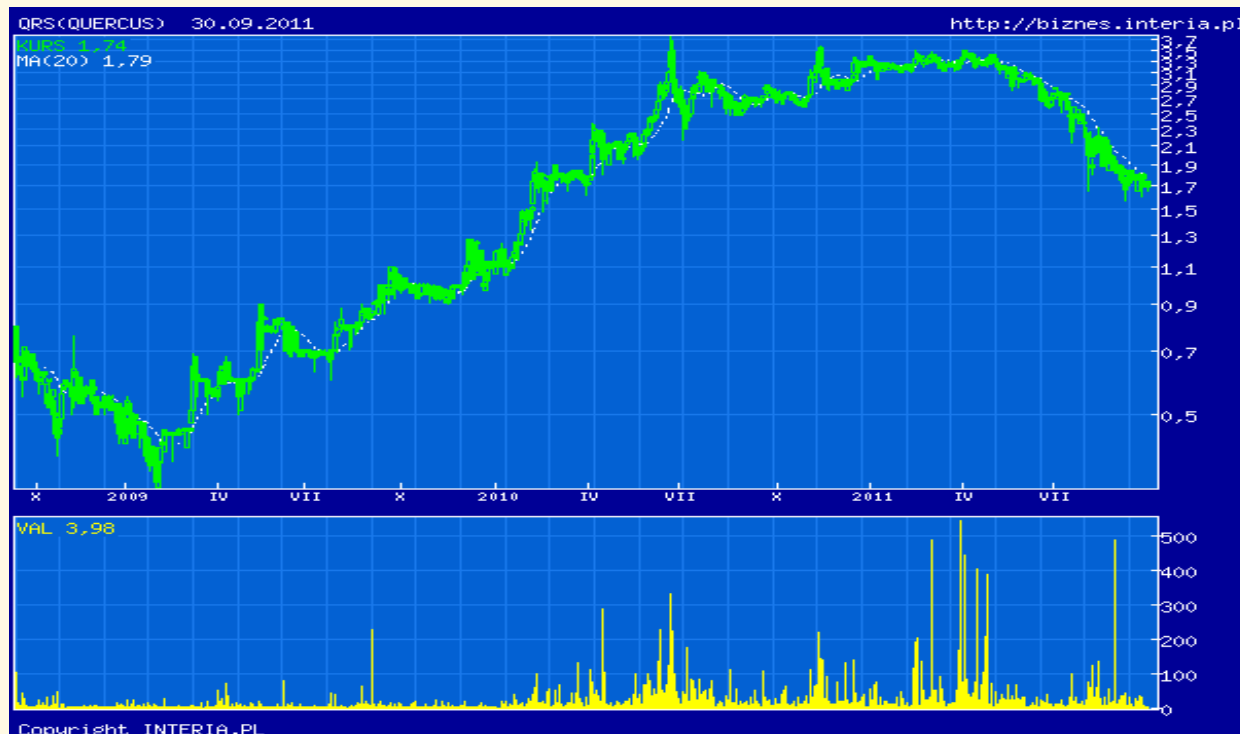
Uchwała NWZA o **buy-back** do 4,5 mln zł

Akcje Quercus TFI S.A.

Akcje notowane na rynku NewConnect od 11 września 2008 r.

Akcje notowane na rynku głównym GPW w Warszawie od 30 marca 2011 r.

Liczba akcji 71,1 mln, cena 1,74 zł, kapitalizacja spółki 123,6 mln zł



Załącznik 1 – Historyczne wyniki finansowe

Wyniki finansowe w 2010 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (dane w tys. PLN)		Dane za okres	
		od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2010	2009
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów i materiałów		44 570	6 362
B. Koszty sprzedanych produktów i materiałów		4 153	1 886
C. Zysk brutto ze sprzedaży		40 417	4 476
D. Koszty sprzedaży		27 604	4 412
E. Koszty ogólnego zarządu		2 503	2 269
F. Zysk ze sprzedaży		10 310	-2 205
G. Pozostałe przychody operacyjne		1 269	388
H. Pozostałe koszty operacyjne		27	0
I. Zysk z działalności operacyjnej		11 552	-1 817
J. Przychody finansowe		417	423
K. Koszty finansowe		2	6
L. Zysk z działalności gospodarczej		11 967	-1 400
M. Zysk brutto		11 967	-1 400
L. Podatek dochodowy (w tym podatek odroczony)		1 415	-9
N. Zysk (strata) netto		10 552	-1 391

Wyniki finansowe w 2010 r.

AKTYWA (dane w tys. PLN)	Dane na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
A Aktywa trwałe	4 761	2 836
I. Wartości niematerialne i prawne	477	7
II. Rzeczowe aktywa trwałe	752	644
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	2 522	2 185
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 010	0
B Aktywa obrotowe	25 106	7 602
II. Należności krótkoterminowe	16 619	2 451
III. Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	8 333	5 132
- Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 342	1 308
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	154	19
Suma	29 867	10 438

Wyniki finansowe w 2010 r.

PASywa (dane w tys. PLN)	Dane na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
A Kapitał (fundusz) własny	19 249	8 592
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 105	7 000
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 839	6 839
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 247	-3 856
VIII. Zysk (strata) netto	10 552	-1 391
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 618	1 846
I. Rezerwy na zobowiązania	103	35
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 983	530
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 532	1 281
Suma	29 867	10 438

Zapraszamy do wspólnego inwestowania

Niniejsza prezentacja ma charakter wyłącznie informacyjny. Niniejsza prezentacja nie została sporządzona w związku z ofertą publiczną akcji Quercus TFI S.A. Na podstawie niniejszej prezentacji nie jest prowadzona żadna oferta publiczna akcji Quercus TFI S.A., a niniejsza prezentacja nie może być traktowana jako zaproszenie, propozycja nabycia bądź oferta nabycia żadnych instrumentów finansowych. Inwestowanie w akcje Quercus TFI S.A. łączy się z ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego o charakterze udziałowym oraz ryzykiem związanym z działalnością Quercus TFI S.A. oraz z otoczeniem, w jakim Towarzystwo prowadzi działalność.

Zamieszczone w niniejszej prezentacji informacje dotyczące QUERCUS Absolute Return FIZ oraz QUERCUS Absolutnego Zwrotu 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. Oferta nabycia certyfikatów inwestycyjnych QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ zostanie skierowana do nieoznaczonego adresata w drodze oferty publicznej, poprzez publiczne proponowanie nabycia certyfikatów inwestycyjnych. Emisja certyfikatów inwestycyjnych QUERCUS Absolute Return FIZ odbywać się będzie wyłącznie poprzez propozycje objęcia certyfikatów inwestycyjnych skierowane przez Quercus TFI S.A. do mniej niż 100 imiennie wskazanych osób. 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 oraz statuty funduszy.

QUERCUS Ochrony Kapitału, QUERCUS Selektywny, QUERCUS Agresywny, QUERCUS Bałkany i Turcja, QUERCUS Rosja, QUERCUS lev oraz QUERCUS short (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 i Skrócie Prospektu Informacyjnego, dostępnych w siedzibie Quercus TFI S.A. QUERCUS Parasolowy SFIO może lokować powyżej 35% wartości aktywów subfunduszy QUERCUS Ochrony Kapitału, QUERCUS Selektywny oraz QUERCUS Agresywny w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. QUERCUS Parasolowy SFIO będzie lokować 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.

Wartość aktywów netto QUERCUS Absolute Return FIZ, QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ, QUERCUS Selektywny, QUERCUS Agresywny, QUERCUS Bałkany i Turcja, QUERCUS Rosja, QUERCUS lev oraz QUERCUS short może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfela, a w szczególności inwestowanie aktywów w akcje i instrumenty pochodne. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji każdego uczestnika zależy od dnia nabycia i dnia zbycia jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych oraz od pobranych opłat manipulacyjnych i wysokości należnego podatku. Przedstawione w prezentacji wyniki inwestycyjne mają charakter historyczny i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych w przyszłości. Ponadto w/w wyniki nie uwzględniają podatku od dochodów kapitałowych oraz opłat manipulacyjnych. Jeśli nie podano inaczej, źródłem informacji jest Quercus TFI S.A. lub Reuters, a dane prezentowane w zakresie funduszy inwestycyjnych są według stanu na koniec IX 2011 r.

Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

ul. Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa

+48 22 205 30 00, fax +48 22 205 30 01, www.qtfi.pl