



Q U E R C U S

T O W A R Z Y S T W O F U N D U S Z Y I N W E S T Y C Y J N Y C H

Quercus TFI S.A. po 1H11

Sebastian Buczek, Prezes Zarządu Quercus TFI S.A.

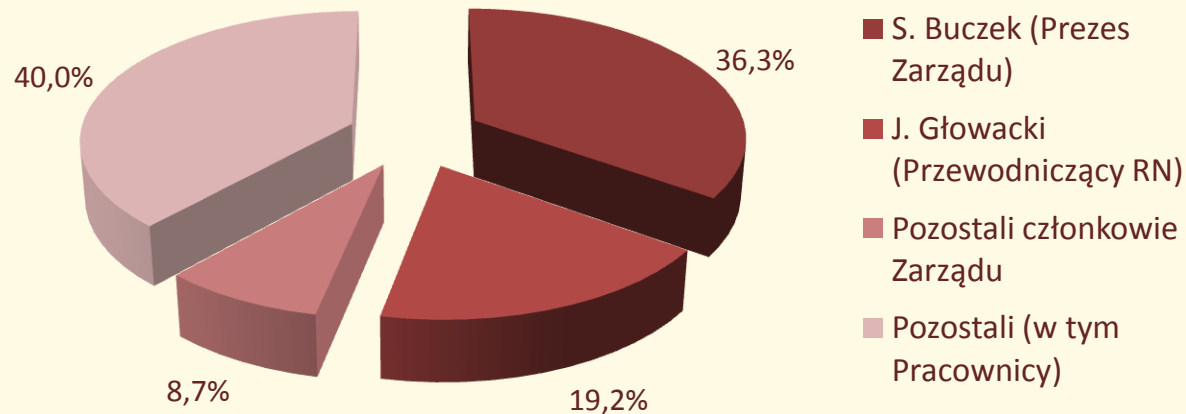
Warszawa, 10 sierpnia 2011 r.

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)
- VI 2011 – aktywa pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. wynoszą 2,15 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

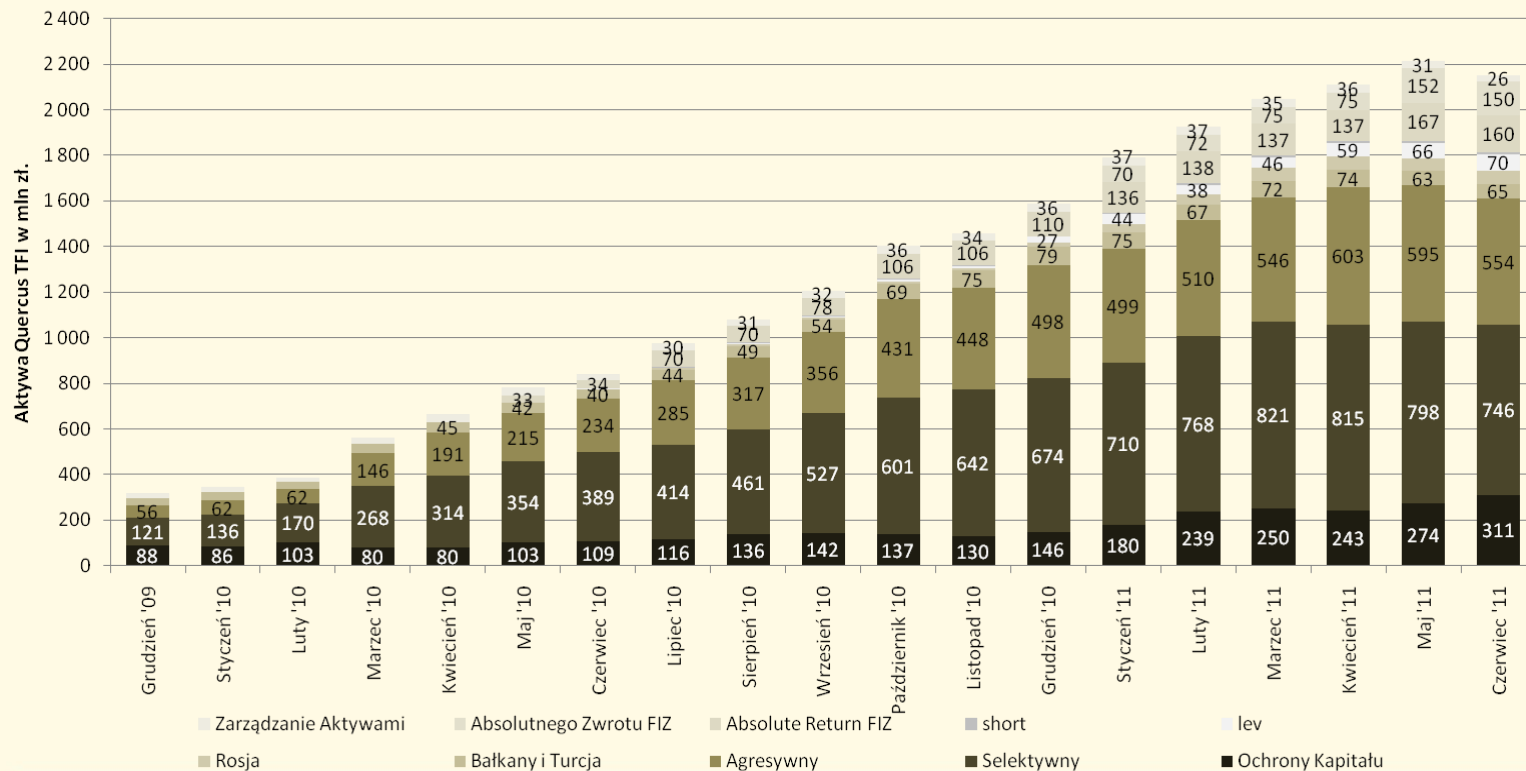
Nasz zespół jest maksymalnie zmotywowany – pracownicy inwestują własne środki w fundusze QUERCUS, kluczowi pracownicy są akcjonariuszami TFI

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

Aktywa pod zarządzaniem

Systematyczny wzrost aktywów pod zarządzaniem dzięki solidnym wynikom inwestycyjnym

2,15 mld zł aktywów pod zarządzaniem na k. VI 2011 r.



Wyniki finansowe w 1H11

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (dane w tys. PLN)	Dane za okres	
	od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2011	2010
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów i materiałów	32 497	10 811
B. Koszty sprzedanych produktów i materiałów	1 513	1 281
C. Zysk brutto ze sprzedaży	30 984	9 530
D. Koszty sprzedaży	20 420	8 018
E. Koszty ogólnego zarządu	1 609	939
F. Zysk ze sprzedaży	8 955	573
G. Pozostałe przychody operacyjne	820	397
H. Pozostałe koszty operacyjne	9	0
I. Zysk z działalności operacyjnej	9 766	970
J. Przychody finansowe	453	186
K. Koszty finansowe	4	1
L. Zysk z działalności gospodarczej	10 215	1 155
M. Zysk brutto	10 215	1 155
L. Podatek dochodowy (w tym podatek odroczony)	1 888	13
N. Zysk (strata) netto	8 327	1 142

Aktywa na k. 1H11

AKTYWA (dane w tys. PLN)	Dane na dzień	
	30 czerwca 2011	30 czerwca 2010
A Aktywa trwałe	4 903	3 648
I. Wartości niematerialne i prawne	770	361
II. Rzeczowe aktywa trwałe	634	713
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	3 432	2 454
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	67	120
B Aktywa obrotowe	22 216	8 933
II. Należności krótkoterminowe	5 964	1 937
III. Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	16 229	6 936
- Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 381	1 092
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	60
Suma	27 119	12 581

Ok. 20 mln zł jako inwestycje długo- i krótkoterminowe (głównie lokaty, bony skarbowe, jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne)

Pasywa na k. 1H11

PASywa (dane w tys. PLN)	Dane na dzień	
	30 czerwca 2011	30 czerwca 2010
A Kapitał (fundusz) własny	22 603	9 734
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 105	7 000
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 171	6 839
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-5 247
VIII. Zysk (strata) netto	8 327	1 142
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 516	2 847
I. Rezerwy na zobowiązania	38	60
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 078	1 052
IV. Rozliczenia międzyokresowe	400	1 735
Suma	27 119	12 581

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 latach działalności aktywa pod zarządzaniem Quercus TFI S.A. stanowią ok. 2% 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

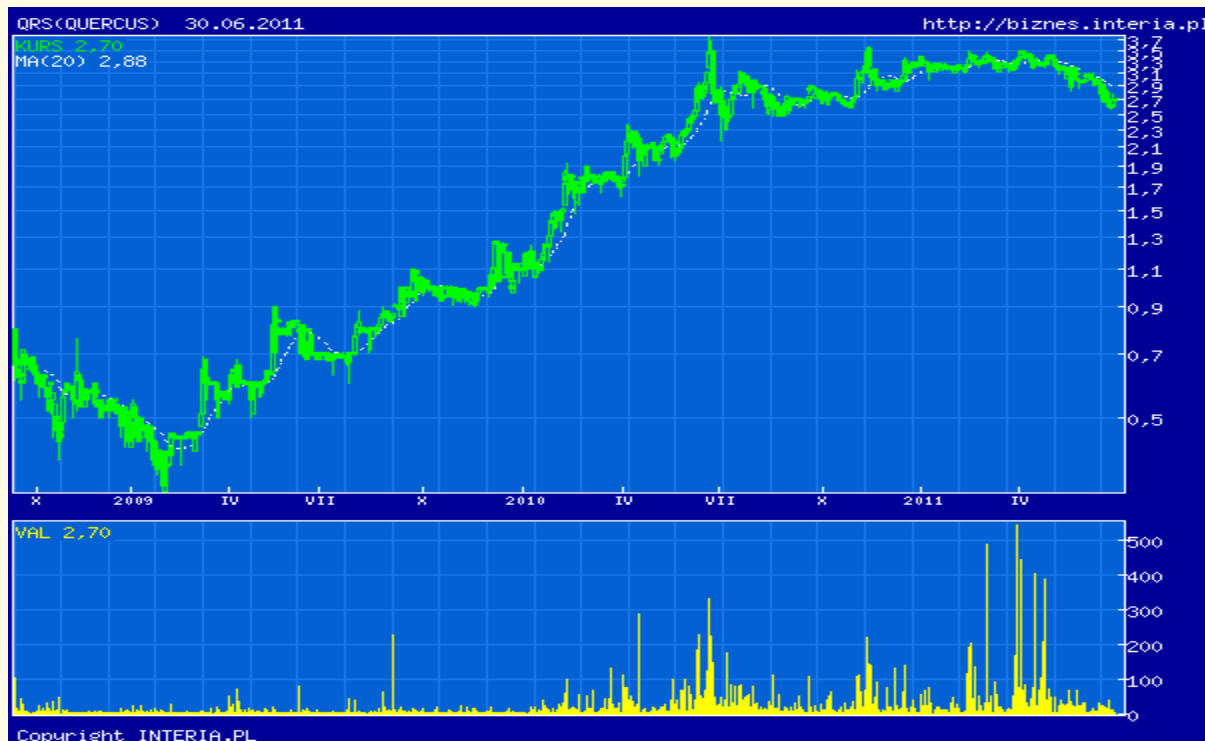
Uchwała o **buy-back** na najbliższym NWZA

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 2,70 zł, kapitalizacja 192 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 VI 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