

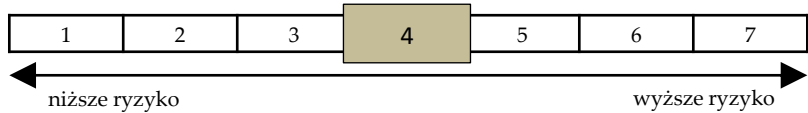
QUERCUS Global Balanced

maj 2022



Profil inwestora

Odpowiedni dla inwestorów chcących inwestować na rynku akcji i obligacji zarówno na rynku polskim jak i na rynkach zagranicznych oraz akceptujących stosunkowo wysokie ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty akcyjne.



Strategia subfunduszu

Subfundusz o dynamicznej alokacji i globalnym spektrum inwestycyjnym, charakteryzujący się umiarkowanym poziomem ryzyka.

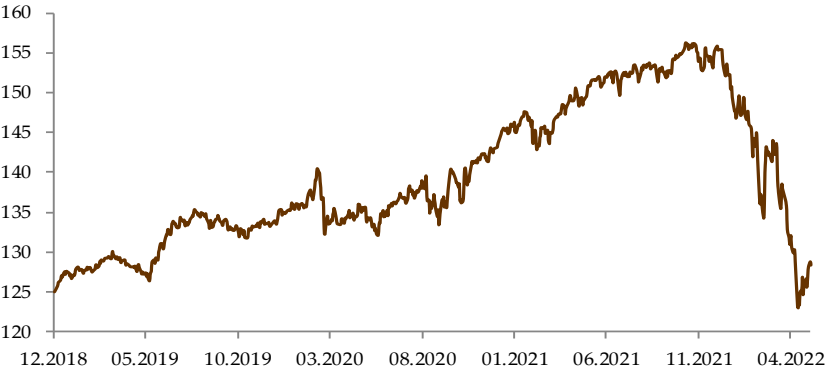
Celem funduszu jest osiągnięcie dodatnich stóp zwrotu w średnioterminowym horyzoncie inwestycyjnym. Zarządzający nie gwarantują osiągnięcia dodatnich stóp zwrotu, jednak stosują ścisłą kontrolę ryzyka, która może pozwolić na ograniczenie strat w przypadku wystąpienia niesprzyjających warunków rynkowych.

Subfundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych limitów alokacji lokat pomiędzy poszczególne klasy aktywów oraz możliwą zmiennością rodzajów lokat posiadanych w portfelu.

Zarządzający subfunduszem preferują następujące klasy aktywów: polskie i zagraniczne akcje oraz instrumenty pochodne na indeksy; surowce, ze szczególnym uwzględnieniem ropy naftowej i złota; polskie i zagraniczne obligacje skarbowe; obligacje korporacyjne; kontrakty futures na waluty.

Duża elastyczność w zakresie doboru lokat pozwala na szybkie dostosowanie alokacji do aktualnych warunków rynkowych. Wykorzystanie aktywów o ujemnej korelacji z rynkiem akcji pozwala na względną stabilizację wyników i ograniczenie strat w warunkach podwyższonej zmienności na rynkach.

Zmiana wartości jednostki uczestnictwa



Wyniki skumulowane

dane na dzień 31.05.2022

	1 m-c	3 m-ce	6 m-cy	1 rok	2 lata
Subfundusz	-1,78%	-10,75%	-16,28%	-14,91%	-4,43%
Benchmark	-	-	-	-	-
	3 lata	5 lat	10 lat	w tym roku*	
Subfundusz	1,20%	-	-	-17,41%	
Benchmark	-	-	-	-	

*za okres od 30.12.2021 do 31.05.2022

Wyniki w latach kalendarzowych

	2012	2013	2014	2015	2016
Subfundusz	-	-	-	-	-
Benchmark	-	-	-	-	-
	2017	2018	2019	2020	2021
Subfundusz	-	-	6,81%	7,61%	8,18%
Benchmark	-	-	-	-	-

Dane podstawowe

dane na dzień 31.05.2022

Początek działalności:	28.12.2018 ¹
Zarządzający:	Piotr Miliński
Typ subfunduszu:	konserwatywny absolutnego zwrotu
Udział akcji w portfelu subfunduszu:	0-100%
Zalecany okres inwestycji:	2-3 lata
Wartość aktywów:	352 mln PLN
Wartość j.u.:	128,43 PLN
Oplata za zarządzanie:	2,0% + 20% od zysku (HWM)
Maksymalna opłata dystrybucyjna:	2,8%
Minimalna pierwsza wpłata:	20 000 PLN
Bank Depozytariusz:	Deutsche Bank Polska SA
Agent Transferowy:	ProService Finteco Sp. z o.o.
Infolinia dla klientów:	(+48) 22 338 91 14
Przyjmowanie zleceń tel.:	(+48) 22 338 91 15
Nr rachunku subfunduszu:	48 1880 0009 0000 0013 0058 0000

Statystyka portfela

dane na dzień 31.05.2022

Liczba spółek w portfelu	20	Ekspozycja walutowa	
Duże spółki	30,5%	PLN	97,0%
Średnie spółki	0,0%	USD	3,0%
Małe spółki	1,8%	EUR	0,0%
		Inne	0,0%

dane na dzień 31.03.2022

Największe pozycje	udział w portfelu
COMEX COPPER MAY22	14,96%
CZGB 23062032	8,19%
IZ0823	7,39%
XTRACKERS MSCI Japan JUN22	6,77%
UCITS ETF 4C	6,25%
BRENT CRUDE FUT DEC22	6,25%
ROMANI 08122026	5,36%
EMINI RUSSELL 2000 FUT JUN22	5,05%
BOOKING HLDGS	4,00%
MINI MSCI EM Markets JUN22	3,46%
CZGB 23072029	3,33%



Dobre Praktyki Informacyjne

Alokacje portfela subfunduszu

dane na dzień 31.05.2022

Alokacja instrumentów finansowych	udział w portfelu
Obligacje skarbowe i gwarantowane	40,69%
Akcje	30,98%
Instrumenty dłużne nieskarbowe	5,52%
ETF na akcje i kontrakty indeksowe	-0,76%
Surowce i pozostałe	23,58%
Grupa ryzyka	ryzyko
Akcje - turystyka	4,15%
Miedź	3,53%
Ropa	2,97%
Akcje US	2,68%
Obligacje PLN	1,58%
Obligacje CEE	0,99%
Surowce (indeks)	0,86%
Akcje - PL	0,84%
Akcje - Europa	0,79%
Dolar amerykański	0,68%
Akcje rynków wschodzących	0,63%
Akcje JP	0,61%

Ryzyko poszczególnych grup zostało wyliczone jako iloczyn ich rocznego odchylenia standardowego oraz wagi w portfelu. Miara ta pokazuje, które inwestycje faktycznie odpowiadają za zmienność portfela. Jednocześnie, ryzyko całego funduszu jest niższe niż suma poszczególnych składników, gdyż poszczególne klasy aktywów nie są ze sobą w pełni skorelowane.

Alokacja sektorowa	udział w portfelu
Przemysł	26,30%
Dobra wyższego rzędu	16,22%
Informatyka	15,74%
Komunikacja	11,84%
Finanse	12,40%
Surowce	8,54%
Dobra pierwszej potrzeby	7,25%
Zdrowie	1,72%

Alokacja geograficzna	udział w portfelu
Europa	35,12%
Polska	21,67%
USA	7,66%
Azja	3,35%
Pozostałe	32,20%

Korzyści wynikające z inwestowania w jednostki uczestnictwa subfunduszu związane są z występowaniem ryzyk, w tym ryzyka nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji i wystąpienia okoliczności, na które uczestnik funduszu nie ma wpływu np. ryzyka operacyjnego, inflacji, płynności lokat, likwidacji funduszu oraz ryzyka związanego ze zmianami regulacji prawnych. Wśród ryzyk dotyczących polityki inwestycyjnej należy wyróżnić: ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe (w tym ryzyko rozliczenia), ryzyko związane z inwestowaniem w instrumenty pochodne, ryzyko koncentracji, oraz utraty płynności. Dodatkowo w subfunduszach mogą występować specyficzne ryzyka właściwe tylko dla tych subfunduszy. W celu prawidłowej oceny ryzyka wynikającego z inwestowania w jednostki uczestnictwa Subfunduszu należy zapoznać się z polityką inwestycyjną, pełnym opisem ryzyk oraz opisem profilu inwestora. Informacje te zawarte są w Prospekcie Informacyjnym QUERCUS Parasolowy SFIO oraz Kluczowych Informacjach dla Inwestorów i dostępne m.in. na stronie internetowej www.quercustfi.pl.

¹Od 28.03.2008 do 27.12.2018 subfundusz działał pod nazwą QUERCUS Selektyny, od 28.12.2018 zmiana nazwy i strategii na obecnie. Niniejszy dokument jest informacją reklamową. Subfundusz w nim opisany jest subfunduszem QUERCUS Parasolowy SFIO. Informacje o QUERCUS Parasolowy SFIO oraz Subfunduszu, w tym szczegółowy opis polityki inwestycyjnej oraz czynników ryzyka, a także historyczne dane finansowe, zawarte są w Prospekcie Informacyjnym i Kluczowych Informacjach dla Inwestorów, dostępnych w siedzibie Quercus TFI S.A. oraz na stronie internetowej www.quercustfi.pl. Zaprezentowany w niniejszym dokumencie profil ryzyka funduszu został określony na podstawie metodologii stosowanej w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów. Quercus TFI S.A. ani QUERCUS Parasolowy SFIO nie gwarantują realizacji założonych celów inwestycyjnych ani uzyskania określonych wyników inwestycyjnych. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części zainwestowanych środków. Wartość aktywów netto Subfunduszu może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfela, a w szczególności inwestowanie aktywów Subfunduszu w akcje i instrumenty pochodne. QUERCUS Parasolowy SFIO może lokować powyżej 35% wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Podane wyniki są stopami zwrotu jednostek uczestnictwa kategorii A Subfunduszu we wskazanym okresie. Wyniki te nie uwzględniają podatku od dochodów kapitałowych oraz opłat związanych z nabyciem jednostek uczestnictwa. Podane stopy zwrotu są oparte na danych historycznych i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych w przyszłości. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji każdego uczestnika zależy od dnia nabycia i dnia zbycia jednostek uczestnictwa oraz od pobranych opłat manipulacyjnych i wysokości należnego podatku. Wartości jednostek uczestnictwa Subfunduszu oraz Tabela Opłat dostępne są na stronie internetowej www.quercustfi.pl. Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter promocyjny i nie stanowi oferty ani rekomendacji do zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży jakiegokolwiek instrumentu finansowego. Podane informacje nie mogą być traktowane jako usługa doradztwa inwestycyjnego lub innego typu doradztwa, w tym świadczenia pomocy prawnej. Zamieszczone w niniejszym dokumencie 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). Przed nabyciem jednostek uczestnictwa należy wnikliwie zapoznać się z Prospektem Informacyjnym oraz kosztami i opłatami związanymi z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa. Quercus TFI S.A. posiada zezwolenie na prowadzenie działalności udzielone przez Komisję Nadzoru Finansowego, będącą dla Quercus TFI S.A. organem nadzoru.

