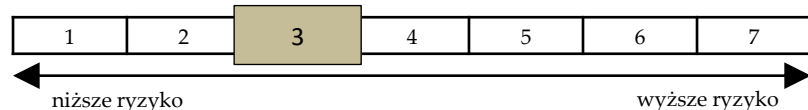


lipiec 2024

Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla osób, które planują inwestowanie w średnioterminowym horyzoncie inwestycyjnym (min. 2 lata), oczekują średniowysokich zysków w ujęciu nominalnym oraz akceptują stosunkowo wysoki poziom ryzyka inwestycyjnego, w szczególności ryzyko związane z inwestycjami w Instrumenty Udziałowe, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków.



Strategia subfunduszu

Subfundusz o dynamicznej alokacji i globalnym spektrum inwestycyjnym, charakteryzujący się umiarkowanym poziomem ryzyka. Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów akceptujących stosunkowo wysokie ryzyko związane z inwestycjami w Instrumenty Udziałowe. Celem funduszu jest osiągnięcie dodatnich stóp zwrotu w średnioterminowym horyzoncie inwestycyjnym (min. 2 lata). Subfundusz, Towarzystwo, ani inny podmiot trzeci nie gwarantują jednak osiągnięcia powyższego celu. Subfundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych limitów alokacji lokat pomiędzy poszczególne klasy aktywów oraz możliwością zmiennością rodzajów lokat posiadanych w portfelu.

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

Zmiana wartości jednostki uczestnictwa



Wyniki skumulowane

dane na dzień 31.07.2024

| | 1 m-c | 3 m-ce | 6 m-cy | 1 rok | 2 lata |
|------------|--------|--------|--------|--------------|--------|
| Subfundusz | -0,56% | 3,21% | 7,76% | 17,53% | 33,08% |
| Benchmark | - | - | - | - | - |
| | 3 lata | 4 lata | 5 lat | w 2024 roku* | |
| Subfundusz | 3,44% | 15,60% | 17,64% | 10,44% | |
| Benchmark | - | - | - | - | |

*za okres od 29.12.2023 do 31.07.2024

Wyniki w latach kalendarzowych

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|------------|-------|-------|-------|---------|--------|
| Subfundusz | - | - | - | - | - |
| Benchmark | - | - | - | - | - |
| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| Subfundusz | 6,81% | 7,61% | 8,18% | -20,20% | 14,89% |
| Benchmark | - | - | - | - | - |

Dane podstawowe

dane na dzień 31.07.2024

| | |
|--------------------------------------|----------------------------------|
| Początek działalności: | 28.12.2018 ¹ |
| Zarządzający: | Piotr Miliński Konrad Konefał |
| Typ subfunduszu: | absolutnej stopy zwrotu |
| Udział akcji w portfelu subfunduszu: | 0-100% |
| Minimalny zalecany okres inwestycji: | 2 lata |
| Wartość aktywów: | 263 mln PLN |
| Wartość j.u.: | 157,46 PLN |
| Opłata za zarządzanie: | 2,0% + 20% od zysku (HWM) |
| Maksymalna opłata dystrybucyjna: | 2,8% |
| Minimalna pierwsza wpłata: | 1 000 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 31.07.2024

| Liczba spółek w portfelu | 14 | Ekspozycja walutowa | |
|--------------------------|-------|---------------------|-------|
| Duże spółki | 17,8% | PLN | 94,0% |
| Średnie spółki | 0,0% | USD | 6,0% |
| Małe spółki | 1,6% | EUR | 0,0% |
| | | Inne | 0,0% |

dane na dzień 28.06.2024

| Największe pozycje | udział w portfelu |
|-----------------------------|-------------------|
| WZ1127 | 14,85% |
| KRUK EUR 10052028 | 7,87% |
| IZ0836 | 6,66% |
| MILLENNIUM EUR 18092027 | 6,55% |
| ZALANDO 06082027 | 5,51% |
| S&P 500 MINI FUT SEP24 | 6,12% |
| NASDAQ 100 E-MINI FUT SEP24 | 5,05% |
| NVIDIA | 4,73% |
| TIDEWATER 03072028 | 4,61% |
| WZ1129 | 4,20% |



Alokacje portfela subfunduszu

dane na dzień 31.07.2024

| Alokacja instrumentów finansowych | udział w portfelu |
|--|-------------------|
| Instrumenty dłużne nieskarbowe | 44,35% |
| Obligacje skarbowe i gwarantowane | 28,61% |
| Akcje | 17,80% |
| ETF na akcje, kontrakty indeksowe (długie) | 9,22% |
| Surowce | 0,00% |
| Kontrakty indeksowe (krótkie) | 0,00% |
| Pozostałe | 0,00% |

| Grupa ryzyka | ryzyko |
|----------------------------|--------|
| Akcje - półprzewodniki | 3,46% |
| Akcje - USA | 2,81% |
| Obligacje korp. EUR/USD | 2,03% |
| Obligacje - PLN | 2,01% |
| Dolar amerykański | 0,69% |
| Akcje - PL | 0,62% |
| Akcje - paliwa | 0,44% |
| Akcje - Europa | 0,12% |
| Zabezpieczenie - obligacje | -0,73% |

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 |
|--------------------------------|-------------------|
| Finanse | 54,80% |
| Paliwa | 12,77% |
| Informatyka | 12,59% |
| Dobra wyższego rzędu | 8,92% |
| Komunikacja | 5,14% |
| Przemysł | 4,59% |
| Spółki użyteczności publicznej | 1,56% |
| Nieruchomości | 1,18% |
| Zdrowie | 0,00% |
| Ekspozycja na indeksy giełdowe | 0,00% |

| Alokacja geograficzna | udział w portfelu |
|-----------------------|-------------------|
| Polska | 47,00% |
| Europa | 27,26% |
| USA | 25,74% |
| Pozostałe | 0,00% |

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 Dokumentie zawierającym kluczowe informacje i dostępne m.in. na stronie internetowej www.quercustfi.pl.

¹Od 28.03.2008 do 27.12.2018 subfundusz działał pod nazwą QUERCUS Selektywny, od 28.12.2018 zmiana nazwy i strategii na obecną.

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 Dokumentie zawierającym kluczowe informacje, dostępne w siedzibie Quercus TFI S.A. oraz na stronie internetowej www.quercustfi.pl. Zaprezentowany w niniejszym dokumencie wskaźnik ryzyka funduszu został określony na podstawie metodologii stosowanej w Dokumentie zawierającym kluczowe informacje. 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 dyrektywę 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.