

lipiec 2019

## Profil inwestora

Odpowiedni dla inwestorów, którzy chcieliby inwestować z umiarkowanym ryzykiem w akcje i obligacje zarówno na rynku polskim jak i na rynkach zagranicznych.

## 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.

## Dane podstawowe

|                                      |                                          |
|--------------------------------------|------------------------------------------|
| Początek działalności:               | 28.12.2018 <sup>1</sup>                  |
| Zarządzający:                        | Jarosław Jamka<br>Piotr Miliński         |
| Typ subfunduszu:                     | konserwatywny absolutnego zwrotu         |
| Udział akcji w portfelu subfunduszu: | 0-100%                                   |
| Zalecany okres inwestycji:           | 2-3 lata                                 |
| Wartość aktywów na 31.07.19:         | 128 mln PLN                              |
| Wartość j.u. na 31.07.19:            | 133,85 PLN                               |
| Oplata za zarządzanie:               | 2,8% + 10% z wyniku ponad 10% (maks. 1%) |
| Maksymalna opłata dystrybucyjna:     | 2,8%                                     |
| Minimalna pierwsza wpłata:           | 20 000 PLN                               |
| Bank Depozytariusz:                  | Deutsche Bank Polska SA                  |
| Nr rachunku subfunduszu:             | 48 1880 0009 0000 0013 0058 0000         |
| Agent Transferowy:                   | ProService Finteco Sp. z o.o.            |
| Infolinia dla klientów:              | (+48) 22 338 91 14                       |
| Przyjmowanie zleceń tel.:            | (+48) 22 338 91 15                       |

## Zmiana wartości jednostki uczestnictwa od 28.12.18 do 31.07.19



## Wyniki na dzień 31.07.19

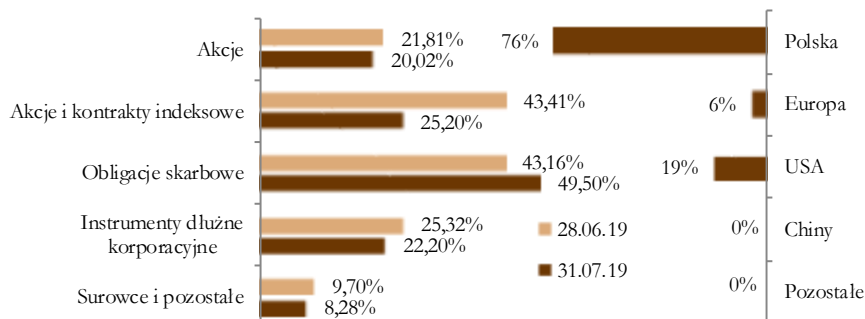
|            |       |
|------------|-------|
|            | 2019* |
| Subfundusz | 7,02% |
| Benchmark  | -     |

\* za okres od 28.12.18 do 31.07.19

|            |       |        |        |       |
|------------|-------|--------|--------|-------|
|            | 1 m-c | 3 m-ce | 6 m-cy | 1 rok |
| Subfundusz | 1,83% | 4,20%  | 5,02%  | -     |
| Benchmark  | -     | -      | -      | -     |

W dniu 28.12.2018 r. nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu (przekształcenie z QUERCUS Selektywny w QUERCUS Global Balanced) i tym samym wcześniejsze wyniki zostały osiągnięte w warunkach nie mających już zastosowania. Prezentujemy wyniki osiągnięte w okresie obowiązywania nowej polityki inwestycyjnej.

## Alokacja portfela subfunduszu na dzień 28.06.19 i 31.07.19



## Statystyka portfela

|                           |                                |
|---------------------------|--------------------------------|
| Duration części dłużnej:  | 4,60                           |
| Liczba spółek w portfelu: | 25                             |
| Duże spółki:              | 11,2% części akcyjnej portfela |
| Średnie spółki:           | 4,8% części akcyjnej portfela  |
| Małe spółki:              | 84,0% części akcyjnej portfela |
| Ekspozycja walutowa:      | 100% PLN                       |
|                           | 0% EUR                         |
|                           | 0% USD                         |
|                           | 0% Inne                        |

<sup>1</sup>Od 28.03.2008 do 27.12.2018 subfundusz działał pod nazwą QUERCUS Selektywny, od 28.12.2018 zmiana nazwy i strategii na obecną. Subfundusz opisany w niniejszym dokumencie jest subfunduszem QUERCUS Parasolowy SFO. Informacje o QUERCUS Parasolowy SFO 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.qtfi.pl](http://www.qtfi.pl). Quercus TFI S.A. ani QUERCUS Parasolowy SFO 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 SFO 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.qtfi.pl](http://www.qtfi.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 nadzoru nad rynkiem (rozporządzenie w sprawie nadzoru nad rynkiem 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.