

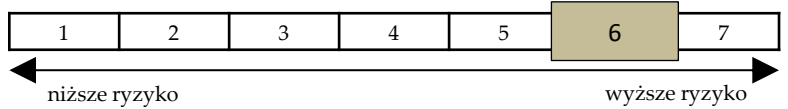
QUERCUS Global Balanced Plus FIZ



wrzesień 2025 (dane na dzień 30.09.2025)

Profil inwestora

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



Strategia funduszu

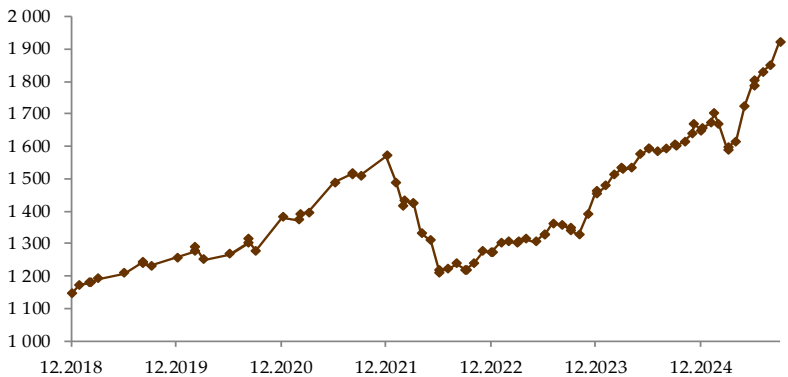
Fundusz zamknięty o dynamicznej alokacji i globalnym spektrum inwestycyjnym, charakteryzujący się umiarkowanym poziomem ryzyka i większymi możliwościami inwestycyjnymi niż fundusze otwarte.

Celem funduszu jest osiąganie dodatnich stóp zwrotu w długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

Fundusz 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: zagraniczne i polskie akcje oraz instrumenty pochodne na indeksy, surowce, ze szczególnym uwzględnieniem ropy naftowej i złota, zagraniczne i polskie 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 powinno pozwalać na względną stabilizację wyników i ograniczenie strat w warunkach podwyższonej zmienności na rynkach.

Zmiana wartości certyfikatu inwestycyjnego



Wyniki skumulowane

	1 m-c	3 m-ce	6 m-cy	1 rok	2 lata
Subfundusz	3,86%	6,72%	21,03%	19,72%	42,78%
Benchmark	-	-	-	-	-
	3 lata	4 lata	5 lat	w 2025 roku	
Subfundusz	57,81%	27,33%	50,44%	16,72%	
Benchmark	-	-	-	-	

Wyniki w latach kalendarzowych

	2015	2016	2017	2018	2019
Subfundusz	-	-	-	-	9,56%
Benchmark	-	-	-	-	-
	2020	2021	2022	2023	2024
Subfundusz	9,79%	13,80%	-18,97%	14,72%	12,83%
Benchmark	-	-	-	-	-

Dane podstawowe

Początek działalności:	28.12.2018 ¹
Zarządzający:	Piotr Miliński Konrad Konefał
Typ subfunduszu:	absolutnego zwrotu
Udział akcji w portfelu funduszu:	0-100%
Zalecany okres inwestycji:	3-5 lat
Wartość aktywów:	49 mln PLN
Wartość certyfikatu:	1 801,51 PLN
Oплата za zarządzanie:	3,0% + 20% od zysku (HWM)
Maksymalna opłata za nabycie certyfikatu:	2,0%

Minimalna wielkość i termin zapisu: -

Zbycie certyfikatu:	możliwe po cenie z ostatniego dnia kwartału kalendarzowego na który przypada zwyczajna sesja na GPW w Warszawie. Żądania wykupu certyfikatów są przyjmowane tylko w drugim miesiącu kwartału kalendarzowego.
---------------------	--

Bank Depozytariusz:	Deutsche Bank Polska S.A.
Agent Transferowy:	Quercus TFI S.A.
Informacja dla klientów:	(+48) 22 205 30 00
email:	biuro@quercustfi.pl

Statystyka portfela

Liczba spółek w portfelu	19	Ekspozycja walutowa	
Duże spółki	39,5%	PLN	97,0%
Średnie spółki	0,0%	USD	3,0%
Małe spółki	2,9%	EUR	0,0%
		Inne	0,0%

Korzyści wynikające z inwestowania w certyfikaty inwestycyjne funduszu 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 funduszy.

W celu prawidłowej oceny ryzyka wynikającego z inwestowania w certyfikaty inwestycyjne funduszu należy zapoznać się z polityką inwestycyjną, pełnym opisem ryzyk oraz opisem profilu inwestora. Informacje te zawarte są w warunkach emisji certyfikatów inwestycyjnych oraz statucie Funduszu. Treść tych dokumentów udostępniana będzie osobom, do których kierowana będzie propozycja nabycia certyfikatów inwestycyjnych.

Alokacje portfela subfunduszu

Alokacja instrumentów finansowych	udział w portfelu
Instrumenty dłużne nieskarbowe	37,98%
Akcje	33,56%
Obligacje skarbowe i gwarantowane	24,58%
ETF na akcje, kontrakty indeksowe (długie)	2,45%
Surowce	0,00%
Kontrakty indeksowe (krótkie)	0,00%
Pozostałe	1,42%
Grupa ryzyka	ryzyko
Akcje - półprzewodniki	7,38%
Obligacje EUR	1,64%
Akcje - Chiny	1,39%
Akcje - USA	1,31%
Akcje - PL	0,99%
Obligacje - PLN	0,99%
Obligacje skarbowe USD	0,68%
Akcje - Japonia	0,59%
Akcje - Europa	0,52%
Dolar amerykański	0,36%

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	38,55%
Informatyka	27,15%
Komunikacja	12,93%
Paliwa	0,18%
Przemysł	13,53%
Zdrowie	0,00%
Dobra wyższego rzędu	6,27%
Dobra pierwszej potrzeby	0,00%
Nieruchomości	0,00%
Spółki użyteczności publicznej	1,39%
Alokacja geograficzna	udział w portfelu
USA	25,71%
Polska	25,89%
Europa	32,38%
Pozostałe	10,22%

¹Od 22.12.2010 do 27.12.2018 subfundusz działał pod nazwą QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ, od 28.12.2018 zmiana nazwy i strategii na obecną. Niniejszy dokument jest informacją reklamową. Prezentowane informacje dotyczące QUERCUS Global Balanced Plus FIZ („Fundusz”) 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. Emisja certyfikatów inwestycyjnych Funduszu odbywać się będzie wyłącznie poprzez propozycje objęcia certyfikatów inwestycyjnych skierowane do mniej niż 150 imiennie wskazanych osób. Wyłącznym źródłem informacji o ofercie certyfikatów inwestycyjnych, Funduszu, prowadzonej przez niego polityce inwestycyjnej oraz czynnikach ryzyka związanych z inwestowaniem w certyfikaty inwestycyjne, są warunki emisji certyfikatów inwestycyjnych oraz statut Funduszu. Treść tych dokumentów udostępniana będzie osobom, do których kierowana będzie propozycja nabycia certyfikatów inwestycyjnych. Wartość aktywów netto Funduszu może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfela, a w szczególności inwestowanie aktywów w akcje i instrumenty pochodne. Podane wyniki nie uwzględniają podatku od dochodów kapitałowych oraz opłat związanych z nabyciem certyfikatów inwestycyjnych, indywidualna stopa zwrotu z inwestycji każdego uczestnika zależy również od pobranych opłat manipulacyjnych i wysokości należnego podatku. Podane stopy zwrotu są oparte na danych historycznych i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych w przyszłości. Podane wyniki za rok 2011 zostały osiągnięte m.in. bezpośrednio po rejestracji Funduszu, w okresie budowania portfela inwestycyjnego. 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 nadużycia 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). 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. Quercus TFI S.A. posiada zezwolenie na prowadzenie działalności udzielone przez Komisję Nadzoru Finansowego, będącą dla Quercus TFI S.A. organem nadzoru.