



## Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują inwestowanie długoterminowe, oczekują wysokich zysków oraz akceptują bardzo wysokie ryzyko związane z inwestycjami w Instrumenty Pochodne, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty znacznej części zainwestowanych środków. Subfundusz przeznaczony jest również dla inwestorów, którzy planują zabezpieczenie pozycji, którą posiadają w innych produktach finansowych lub dokonujących krótko- lub średnioterminowych inwestycji o charakterze spekulacyjnym.

## Strategia subfunduszu

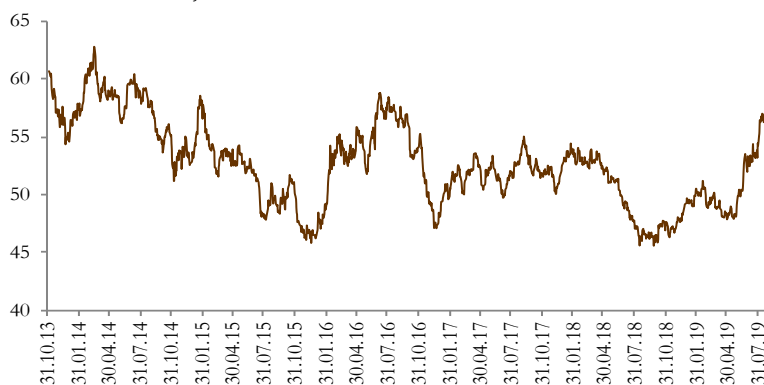
Celem prowadzonej polityki inwestycyjnej Subfunduszu jest uzyskanie ekspozycji na rynek złota inwestycyjnego. Aktywa Subfunduszu są inwestowane przede wszystkim w kontrakty terminowe na złoto notowane na rynku COMEX prowadzonym przez New York Mercantile Exchange, dowolnej serii – zajmowana będzie pozycja długa netto w kontraktach terminowych na złoto. Aktywa Subfunduszu mogą być również inwestowane w inne wystandaryzowane instrumenty pochodne notowane na rynkach regulowanych lub zorganizowanych, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny złota. Część Aktywów Subfunduszu, która nie będzie wykorzystana do inwestowania w kontrakty terminowe, tj. nie będzie złożona jako depozyt zabezpieczający, będzie inwestowana w Instrumenty Dłużne, a także w inne instrumenty finansowe.

Inwestycje Subfunduszu w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych mogą być zabezpieczane z wykorzystaniem Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych oraz kontraktów terminowych notowanych na GPW w Warszawie.

## Dane podstawowe

Początek działalności:	31.10.2013 <sup>1</sup>
Zarządzający:	Arkadiusz Bebel Krzysztof Grudzień
Typ subfunduszu:	surowcowy
Udział akcji w portfelu subfunduszu:	0%
Zalecany okres inwestycji:	długoterminowy lub spekulacyjny
Wartość aktywów na 30.08.19:	107,6 mln PLN
Wartość j.u. na 30.08.19:	57,22 PLN
Oplata za zarządzanie:	3,5%
Maksymalna opłata dystrybucyjna:	3,8%
Minimalna pierwsza wpłata:	200 000 PLN
Bank Depozytariusz:	Deutsche Bank Polska SA
Nr rachunku subfunduszu:	56 1880 0009 0000 0013 0080 8000
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 j.u. od 31.10.13 do 30.08.19



## Wyniki na dzień 30.08.19

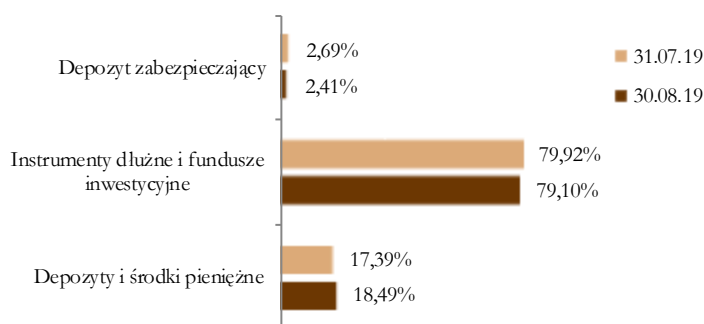
	2016	2017	2018	2019*
Subfundusz	4,04%	9,21%	-6,39%	16,32%
Benchmark	-	-	-	-

\* za okres od 28.12.18 do 30.08.19

	3 m-ce	6 m-cy	1 rok	2 lata
Subfundusz	16,40%	14,49%	22,76%	6,02%
Benchmark	-	-	-	-

W dniu 31.10.2013 r. nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu (przekształcenie z QUERCUS Gold lev w QUERCUS Gold) 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 31.07.19 i 30.08.19



## Statystyka portfela

Efektywna ekspozycja na złoto:	99,4%
Kontrakt terminowy:	Gold Fut Dec 19
Duration części dłużnej:	0,31
Ekspozycja walutowa:	96% PLN 4% USD

<sup>1</sup>Od dnia 07.05.2012 do dnia 30.10.2013 subfundusz działał pod nazwą QUERCUS Gold lev, od 31.10.2013 zmiana nazwy i strategii na obecną. Subfundusz opisany w niniejszym dokumencie 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.qtfi.pl](http://www.qtfi.pl). 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 towarowe instrumenty pochodne, notowane na giełdzie z grupy Chicago Mercantile Exchange, w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej. Podane wyniki są stopami zwrotu jednostek uczestnictwa w 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 nadzyc na rynku (rozporządzenie w sprawie nadzyc na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektyw 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.