

wrzesień 2016

Cel Funduszu

Wzrost wartości certyfikatów inwestycyjnych w długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym bez względu na koniunkturę rynkową dzięki elastycznej polityce inwestycyjnej.

Dla kogo przeznaczony?

Fundusz jest dobrym rozwiązaniem dla Inwestorów:

- poszukujących potencjalnych zysków przewyższających dochody z inwestowania w tradycyjne fundusze otwarte o mieszanej polityce inwestycyjnej
- poszukujących możliwości dywersyfikacji aktywów
- o horyzoncie inwestycyjnym min. 5 lat
- świadomych ryzyka inwestycyjnego związanego z realizowaną polityką

Strategia Funduszu

- Wyszukiwanie okazji wśród niedowartościowanych aktywów i zajmowanie pozycji długiej (long)
- Wyszukiwanie przewartościowanych aktywów i zajmowanie pozycji krótkiej (short)
- Proces inwestycyjny oparty o analizę fundamentalną
- Inwestycje w Polsce i w wybrane aktywa na świecie

Wykorzystywane instrumenty

Fundusz ma możliwość wykorzystania szerokiego spektrum instrumentów, w które nie mogą inwestować fundusze inwestycyjne otwarte i szerszych limitów inwestycyjnych funduszy zamkniętych. Przedmiotem inwestycji Funduszu mogą być:

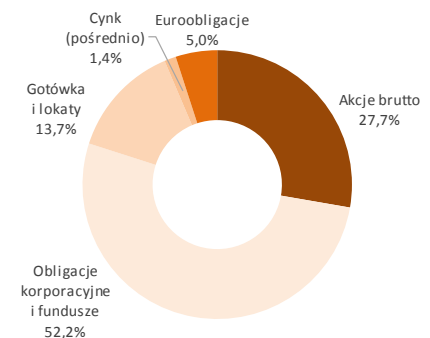
- akcje spółek notowanych na GPW w Warszawie, na giełdach naszego regionu i innych rynkach
- akcje spółek planujących IPO
- instrumenty dłużne, w tym emitowane przez spółki giełdowe
- waluty obce
- jednostki uczestnictwa w innych funduszach inwestycyjnych
- kontrakty terminowe lub opcje na indeksy akcji, instrumenty dłużne, metale lub surowce

Celem inwestycji Funduszu w instrumenty pochodne jest dążenie do ograniczenia wahań wartości certyfikatów lub możliwość uzyskania ekspozycji na daną klasę aktywów, by efektywniej realizować cel inwestycyjny Funduszu.

Podstawowe parametry

Seria certyfikatów:	005
Charakter emisji:	publiczny
Czas trwania funduszu:	nieograniczony
Termin zapisów:	7 X - 10 XI 2016 r.
Cena emisyjna:	1064,82 PLN
Minimalna wielkość zapisu:	10 certyfikatów
Maksymalna wielkość zapisu:	20.000 certyfikatów
Oferujący:	NWAI Dom Maklerski S.A.
Certyfikaty do nabycia w:	DM Banku Handlowego, mBank, Raiffeisen Bank
Wycena aktywów funduszu:	miesięczna
Wykup certyfikatów:	kwartalny
Opłata za nabycie certyfikatów:	do 4%
Opłata stała za zarządzanie:	3% rocznie
Opłata zmienna za zarządzanie:	10% od zysku
Opłata za wykup:	brak
Zarządzający:	Sebastian Buczek Bartłomiej Cendecki
Wartość certyfikatu na 30.09.16	1064,82 PLN
Wartość aktywów na 30.09.16	173 mln PLN

Portfel Funduszu na dzień 30.09.16



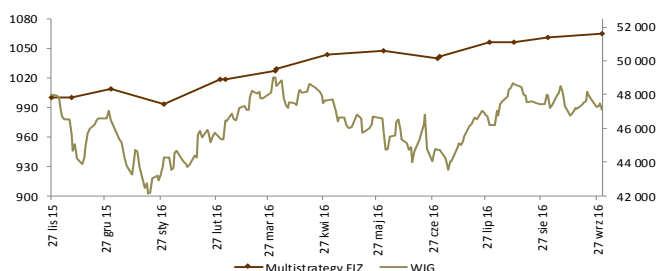
Udział akcji netto (tj. z uwzględnieniem instrumentów pochodnych) 25,80%

Dlaczego warto zainwestować?

- + Elastyczna strategia inwestowania – celem jest osiąganie dodatnich stóp zwrotu podczas różnych warunków rynkowych
- + Aktywne poszukiwanie okazji – możliwość wykorzystania różnych klas aktywów – zawsze pewne aktywa są niedowartościowane a inne przewartościowane

- + Bardzo dobre stopy zwrotu podobnych funduszy QUERCUS w przeszłości – oczywiście, historyczne wyniki nie stanowią gwarancji na przyszłość
- + Zarządzający zainwestowali znaczące własne środki w certyfikaty Funduszu

Zmiana wartości certyfikatu i wyniki na dzień 30.09.16



	Początek działalności	2015**	2016***
Fundusz	6,48%	0,90%	5,53%
WIG	-1,90%	-3,00%	1,33%

* za okres od 27.11.2015 do 30.09.16, ** za okres od 27.11.2015 do 30.12.15
*** za okres od 30.12.15 do 30.09.16

	1 m-c	3 m-ce	6 m-cy	1 rok
Fundusz	0,35%	2,40%	3,66%	-
WIG	-1,77%	5,22%	-3,94%	-