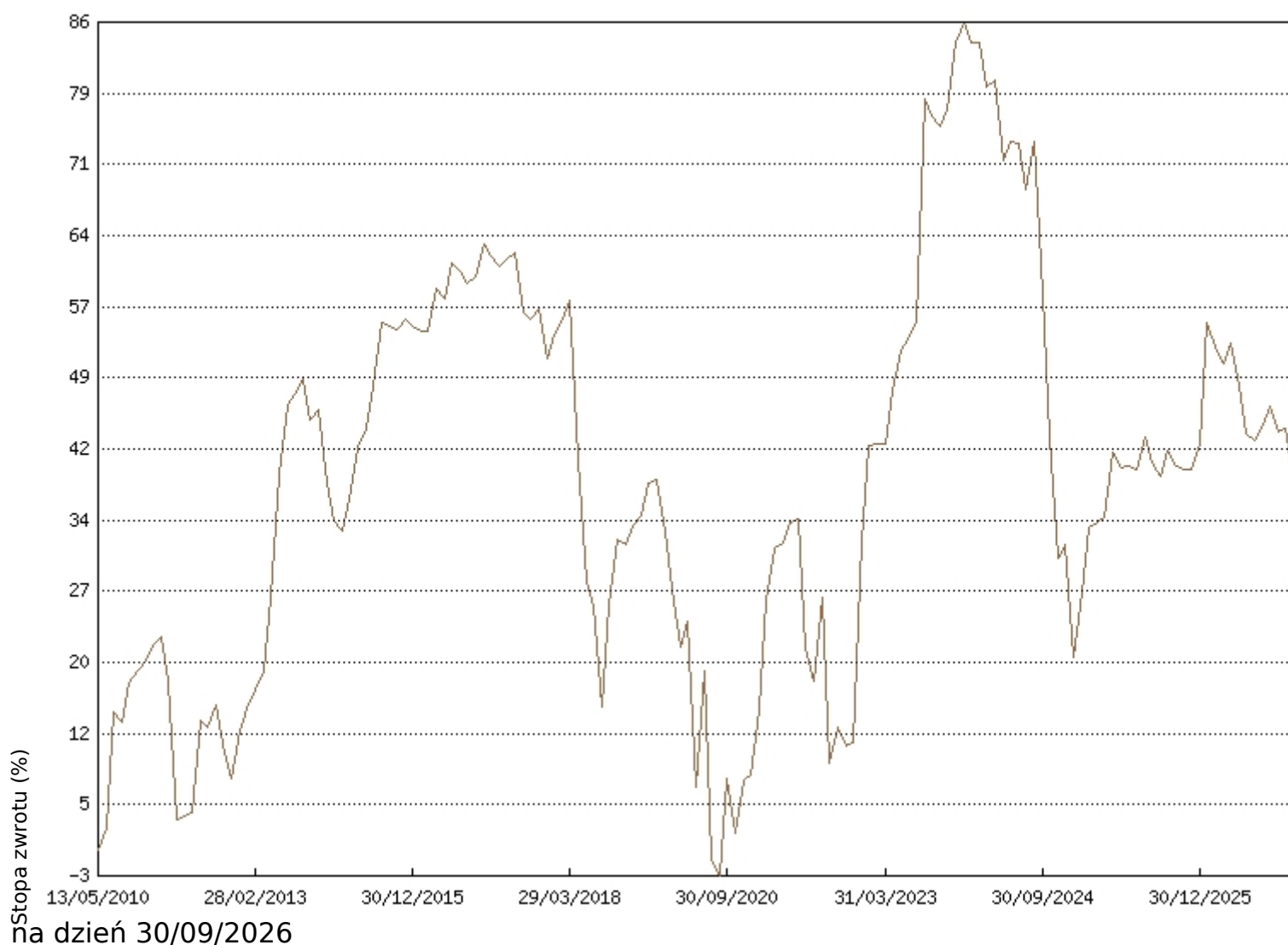


QUERCUS Absolute Return FIZ



Wycena certyfikatu

1389,05 PLN

Stopa zwrotu

3 miesiące	-3,75%
6 miesięcy	-9,20%
1 rok	-2,03%
3 lata	-10,54%
5 lat	3,53%
10 lat	-12,66%

Od pierwszej wyceny 38,76%
13/05/2010

Początek działalności

czw., 13.05.2010 - 12:00

Zarządzający

Bartłomiej Cendecki

Sebastian Buczek

Typ funduszu

absolute return

Udział akcji w portfelu

0-100%

Benchmark

brak

Opłata za zarządzanie

2,75% + 20% od zysku (zasada High Water Mark)

Maksymalna opłata dystrybucyjna

1,9%

Minimalny zalecany okres inwestycji

(w latach)

5

Wskaźnik ryzyka (SRI)

6

Dokumenty

[Komentarz Zarządzającego](#)

[Dokument zawierający kluczowe informacje](#)

[Scenariusze wyników](#)

[Tabela opłat](#)

[Statut](#)

[Sprawozdanie finansowe](#)

Opis funduszu

Produkt typu absolute return. Fundusz realizuje swoją politykę inwestycyjną poprzez elastyczne lokowanie środków w papiery wartościowe i udziały, wierzytelności, waluty, instrumenty rynku pieniężnego (od 0 do 100% aktywów) i instrumenty pochodne (zabezpieczanie pozycji, efekt dźwigni). Udział poszczególnych kategorii lokat w aktywach Funduszu jest zmienny i zależny od relacji pomiędzy oczekiwanymi stopami zwrotu a ponoszonym ryzykiem. Dzięki elastycznej polityce inwestycyjnej Fundusz dąży do osiągania dodatniej średniej rocznej stopy zwrotu w długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym, niezależnie od sytuacji na rynkach finansowych. Fundusz aktywnie poszukuje okazji rynkowych głównie wśród: akcji

spółek notowanych na GPW w Warszawie, akcji spółek notowanych na giełdach naszego regionu i innych rynkach wschodzących, akcji lub udziałów polskich spółek niepublicznych, instrumentów dłużnych, w tym korporacyjnych i municypalnych. Fundusz wykorzystuje szerokie spektrum instrumentów, w które nie mogą inwestować fundusze inwestycyjne otwarte.

Stosowana przez Fundusz polityka inwestycyjna typu „absolute return” nie gwarantuje, że Fundusz będzie osiągał dodatnią stopę zwrotu.

Fundusz skierowany jest do wąskiego grona zamożnych Inwestorów.

Fundusz charakteryzuje się wysokim poziomem ryzyka inwestycyjnego.

Fundusz nie posiada benchmarku.

Dniem Wyceny jest każdy ostatni dzień miesiąca kalendarzowego, na który przypada zwyczajna sesja na GPW, dzień otwarcia ksiąg rachunkowych, dzień przypadający na 7 dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na certyfikaty inwestycyjne kolejnej emisji, dzień wydania certyfikatów inwestycyjnych kolejnej emisji, Dzień Wykupu, kolejny dzień po Dniu Wykupu, na który przypada zwyczajna sesja na GPW.

Fundusz dokonuje wykupu certyfikatów inwestycyjnych w Dniu Wykupu na żądanie Uczestnika. Dniem Wykupu jest:

- ostatni dzień lutego, na który przypada zwyczajna sesja na GPW, począwszy od 2011 roku,
- ostatni dzień maja, na który przypada zwyczajna sesja na GPW, począwszy od 2024 roku,
- ostatni dzień sierpnia, na który przypada zwyczajna sesja na GPW, począwszy od 2015 roku,
- ostatni dzień listopada, na który przypada zwyczajna sesja na GPW, począwszy od 2024 roku.

Żądania wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych w Dniu Wykupu przypadającym w lutym będą przyjmowane w styczniu poprzedzającym ten Dzień Wykupu. Żądania wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych w Dniu Wykupu przypadającym w maju będą przyjmowane w kwietniu poprzedzającym ten Dzień Wykupu. Żądania wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych w Dniu Wykupu przypadającym w sierpniu będą przyjmowane w lipcu poprzedzającym ten Dzień Wykupu. Żądania wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych w Dniu Wykupu przypadającym w listopadzie będą przyjmowane w październiku poprzedzającym ten Dzień Wykupu.

Prezentowane informacje dotyczące QUERCUS Absolute Return 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 przez Quercus TFI S.A. 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. Wyniki za rok 2010 zostały osiągnięte m.in. bezpośrednio po rejestracji Funduszu, w okresie budowania portfela inwestycyjnego. Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter informacyjny 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.