

Kluczowe informacje dla inwestorów

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego Subfunduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten Subfundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

QUERCUS Gold, jednostki uczestnictwa kategorii A Subfundusz wydzielony w ramach QUERCUS Parasolowy SFIO

Numer w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych: 364

Spółka zarządzająca: Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Cele i polityka inwestycyjna

Strategia inwestycyjna

Celem prowadzonej polityki inwestycyjnej Subfunduszu jest uzyskanie ekspozycji na rynek złota inwestycyjnego. Subfundusz będzie stosować zasady i ograniczenia inwestycyjne dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego. Aktywa Subfunduszu będą 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.

Transakcje

Posiadacze jednostek uczestnictwa mogą złożyć zlecenie odkupienia lub zamiany jednostek uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny Subfunduszu. Dniem Wyceny jest każdy dzień roboczy w którym odbywa się zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Dywidendy

Dywidendy otrzymywane przez Subfundusz są reinwestowane i są uwzględniane przy wycenie jednostki uczestnictwa. Subfundusz nie wypłaca dywidend, dochody Subfunduszu są reinwestowane.

Benchmark

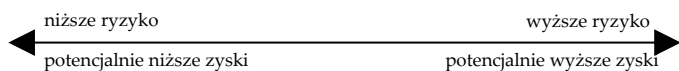
Od dnia 31 października 2013 r., w związku ze zmianą polityki inwestycyjnej, Subfundusz nie posiada benchmarku. Wartość jednostki uczestnictwa Subfunduszu powinna być skorelowana ze zmianami cen na rynku złota inwestycyjnego. Do dnia 31 października 2013 r. benchmarkiem Subfunduszu była dwukrotność zmian ceny złota w ujęciu procentowym, liczona na podstawie zmian kursu kontraktów futures na złoto GC Gold Contract o dacie wygasania poniżej jednego roku, notowanych na rynku COMEX prowadzonym przez New York Mercantile Exchange, gdzie przez dzienną procentową zmianę kursu kontraktów futures rozumiano procentową różnicę wartości pomiędzy ostatnim kursem transakcyjnym kontraktów dostępnym o godzinie 23:00 czasu polskiego w danym dniu oraz ostatnim kursem transakcyjnym dostępnym o godzinie 23:00 czasu polskiego w dniu poprzednim. Benchmark był wyliczany przez Towarzystwo, zgodnie z zasadami przyjętymi do wyceny Aktywów Funduszu.

Okres inwestycji

Dla Subfunduszu nie został określony minimalny okres inwestycji. Niniejszy Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy albo planują inwestowanie długoterminowe, albo planują zabezpieczanie pozycji, którą posiadają w innych produktach finansowych, albo dokonują krótko- lub średnioterminowych inwestycji o charakterze spekulacyjnym.

Profil ryzyka i zysku

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Dane użyte do określenia wskaźnika ryzyka i zysku są danymi historycznymi i nie gwarantują niezmienności tego wskaźnika w przyszłości. W związku z tym przypisanie Subfunduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie. Syntetyczny wskaźnik ryzyka może przybierać wartości od 1 (najmniej ryzykowny) do 7 (najbardziej ryzykowny). Najniższa kategoria wskaźnika nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka.

Powyższy wskaźnik nie odzwierciedla ryzyka na jakie Subfundusz może być narażony w wyniku nieoczekiwanych zdarzeń, które mogą wystąpić w przyszłości, na które Subfundusz nie ma wpływu, lub które nigdy nie wystąpiły w czasie dotychczasowej działalności Subfunduszu.

Nadany wskaźnik ryzyka wynika z inwestycji Subfunduszu w instrumenty pochodne. W związku z tym historyczna zmienność wartości jednostki uczestnictwa pozostawała na bardzo wysokim poziomie.

Ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

Ryzyko technik finansowych - ryzyka związane z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne (w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne), mogących wpływać na wahania (w tym spadek) wartości portfela inwestycyjnego.

Ryzyko kredytowe - ryzyko kredytowe związane jest z kondycją finansową emitentów dłużnych instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego. Ryzyko związane jest z niewywiązywaniem się z regulowania zobowiązań dotyczących płatności odsetkowych oraz wykupu określonych instrumentów dłużnych.

Ryzyko operacyjne – ryzyko związane bezpośrednio z prowadzeniem działalności i wynikające z zawodnych lub niewłaściwych procesów wewnętrznych lub zdarzeń zewnętrznych, co może wpłynąć na wahania (w tym spadek) wartości portfela inwestycyjnego.

Ryzyko kursów walutowych – ryzyko wahań kursu PLN w stosunku do walut zagranicznych.