

Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują inwestowanie długoterminowe (przez okres co najmniej 3 lat), oczekują wysokich zysków oraz akceptują bardzo wysokie ryzyko. Subfundusz przeznaczony jest również dla inwestorów, którzy planują zabezpieczanie pozycji, którą posiadają w innych produktach finansowych lub dokonujących krótko- lub średnioterminowych inwestycji o charakterze spekulacyjnym.

Strategia subfunduszu

Celem subfunduszu jest odwzorowanie odwrotności zmian wartości indeksu WIG20 (pozycja krótka -100%). Subfundusz realizuje swoją politykę inwestycyjną poprzez lokowanie środków głównie w kontrakty terminowe na indeks WIG20. Część aktywów, która nie będzie wykorzystana do inwestowania w kontrakty terminowe, będzie inwestowana w instrumenty dłużne. W celu osiągnięcia dodatkowych przychodów do 20% aktywów subfunduszu może być ulokowane w akcje, w tym w akcje spółek notowanych na GPW w Warszawie i na innych giełdach Nowej Europy. Subfundusz powinien być wykorzystywany w okresach, gdy występuje wysokie prawdopodobieństwo spadku indeksów giełdowych, a Inwestor oczekuje możliwości zarabiania na spadkach indeksów lub zabezpieczania pozycji. W połączeniu z subfunduszem QUERCUS lev daje możliwość uzyskania dowolnej ekspozycji na rynek akcji dużych polskich spółek w zakresie od -100% do +200% WIG20. W połączeniu z QUERCUS Agresywnym lub innymi funduszami akcyjnymi pozwala zredukować ryzyko rynkowe i uzyskać ekspozycję na umiejętności zarządzającego w doborze poszczególnych spółek do portfela.

UWAGA! W trakcie wzrostów indeksu WIG20 subfundusz będzie przynosił straty.

Benchmark

100% WIG20short

Dane podstawowe

Początek działalności:	28.05.2010
Zarządzający:	Wojciech Zych Sebastian Buczek
Typ subfunduszu:	akcyjny indeksowy
Udział akcji w portfelu subfunduszu:	0-20%
Zalecany okres inwestycji:	długoterminowy lub spekulacyjny
Wartość aktywów na 28.02.13:	28,1 mln PLN
Wartość j.u. na 28.02.13:	87,79 PLN
Oplata za zarządzanie:	3,8%
Maksymalna opłata dystrybucyjna:	3,8%
Minimalna pierwsza wpłata:	200 000 PLN
Bank Depozytariusz:	Deutsche Bank Polska SA
Nr rachunku subfunduszu:	19 1880 0009 0000 0013 0067 5000
Agent Transferowy:	ProService AT Sp. z o.o.
Infolinia dla klientów:	(+48) 22 338 91 14
Przyjmowanie zleceń tel.:	(+48) 22 338 91 15

Zmiana wartości j.u. na tle benchmarku od 28.05.10 do 28.02.13



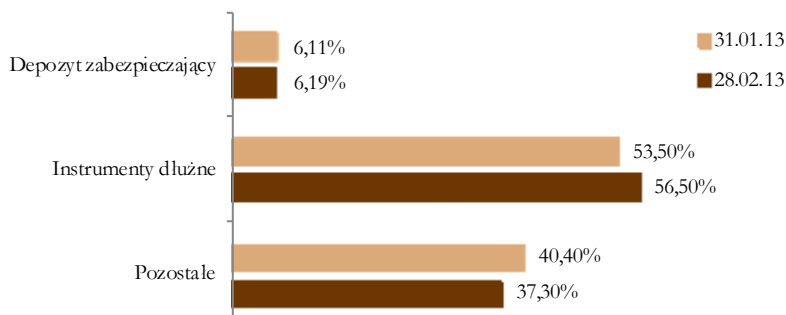
Wyniki subfunduszu i benchmarku na dzień 28.02.13

	2010*	2011	2012	2013**
Subfundusz	-14,20%	20,30%	-19,90%	6,18%
Benchmark	-9,69%	30,16%	-11,65%	6,49%

* za okres od 28.05.10 do 31.12.10
** za okres od 28.12.12 do 28.02.13

	3 m-ce	6 m-cy	12 m-cy	24 m-ce
Subfundusz	-0,50%	-6,14%	-8,67%	0,57%
Benchmark	0,38%	-4,57%	0,62%	20,51%

Alokacja portfela subfunduszu na dzień 31.01.13 i 28.02.13



Statystyka portfela

Efektywna ekspozycja na WIG20:	-100,0%
Kontrakt terminowy:	FW20H13
Duration części dłużnej:	0,4
Ekspozycja walutowa:	100% PLN
Instrumenty o największym udziale w portfelu subfunduszu na dzień 28.02.13 (bez depozytu zabezpieczającego):	
1. OK0713	7,9%
2. OK0114	7,7%
3. PEKAO14052013	6,9%
4. WZ0117	6,4%
5. PKOBP 220513	5,9%