

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane Inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Produkt

Nazwa produktu: QUERCUS Ochrony Kapitału (dalej „Subfundusz”), subfundusz wydzielony w ramach QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, będącego alternatywnym funduszem inwestycyjnym, działającego na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19.02.2008 r., wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych po numerem 364

Identyfikator krajowy (KNF): PLSFIO00044

Klasa jednostki: A

Nazwa twórcy produktu: Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Towarzystwo”)

Kontakt: <https://quercustfi.pl>, numer telefonu +48 22 205 3000

Organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego (KNF)

Data dokumentu: 21.07.2023 r.

Co to za produkt?

Rodzaj

Jednostki uczestnictwa subfunduszu wydzielonego w ramach specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego

Cele

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz inwestuje głównie w Instrumenty Dłużne, przede wszystkim emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski lub spółki publiczne, których akcje są notowane na GPW. Subfundusz może inwestować również w Depozyty oraz w Tytuły Uczestnictwa emitowane przez podmioty, których polityka inwestycyjna przewiduje inwestowanie przez te podmioty w Instrumenty Dłużne i Depozyty. W ramach realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu Fundusz może podejmować działania arbitrażowe, aby osiągać dodatkowe przychody w drodze przejściowego inwestowania do 10% Aktywów Subfunduszu w Instrumenty Akcyjne. Lokaty te będą dokonywane w sytuacji dużego prawdopodobieństwa osiągnięcia zysku z danej lokaty. Lokatami takim mogą być w szczególności akcje nabywane w ramach publicznych wewzwań i IPO. Subfundusz może stosować dźwignię finansową za pośrednictwem transakcji przy zobowiązaniu się do odkupu, w wyniku których Subfundusz może uzyskiwać zaangażowanie rynkowe powyżej wartości swoich aktywów oraz zabezpieczenie przy użyciu instrumentów pochodnych w celu ochrony aktywów Subfunduszu przed wahaniami kursów walutowych i stóp procentowych.

Subfundusz jest produktem, o którym mowa w art. 8 SFDR (rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych), promującym aspekty środowiskowe i społeczne.

Ryzyko

Z inwestycją w Subfundusz wiąże się niskie ryzyko, wynikające z inwestycji środków Subfunduszu głównie w Instrumenty Dłużne, Depozyty oraz w Tytuły Uczestnictwa emitowane przez podmioty, których polityka inwestycyjna przewiduje inwestowanie przez te podmioty w Instrumenty Dłużne i Depozyty. Na poziom ryzyka mają wpływ inwestycje w nieskarbowe Instrumenty Dłużne, które zazwyczaj charakteryzują się wyższym poziomem ryzyka niż Instrumenty Dłużne skarbowe oraz przejściowe inwestycje w Instrumenty Udziałowe. Inwestycja w Subfundusz obciążona jest ryzykiem kredytowym związanym z możliwym brakiem wypłacalności emitentów instrumentów dłużnych.

Docelowy inwestor indywidualny

Subfundusz przeznaczony jest dla osób, które planują inwestowanie nawet w krótkookresowym horyzoncie inwestycyjnym, oczekując wyników inwestycyjnych porównywalnych lub wyższych niż benchmark WIBID 6M + 40pb, oczekując niskiego poziomu ryzyka inwestycyjnego, jednakże akceptując ryzyko związane z inwestycjami w nieskarbowe Instrumenty Dłużne (głównie korporacyjne Instrumenty Dłużne) oraz z przejściowymi inwestycjami w Instrumenty Udziałowe o charakterze arbitrażowym.

Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu oraz zamiany jednostek

Posiadacze jednostek uczestnictwa mogą złożyć zlecenie odkupienia lub zamiany jednostek uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny Subfunduszu. Dniem Wyceny jest każdy dzień w którym odbywa się zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Szczegółowe zasady składania zleceń opisano w dalszej części niniejszego dokumentu w sekcji „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”.

Okres trwania Subfunduszu i możliwość jego rozwiązania

Subfundusz jest utworzony na czas nieoznaczony. Termin zapadalności w przypadku jednostek uczestnictwa nie istnieje. Subfundusz może zostać rozwiązany w przypadku gdy Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będzie niższa niż 2 mln zł. Subfundusz nie może zostać automatycznie rozwiązany.

Depozytariusz

Depozytariuszem Subfunduszu jest Deutsche Bank Polska S.A.

Dywidendy

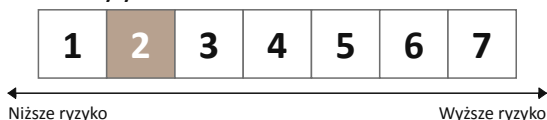
Subfundusz nie wypłaca dywidend, a wszelkie dochody Subfunduszu są reinwestowane.

Informacje dodatkowe

Celem ochrony inwestorów, aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są z mocy prawa oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy i wyodrębnione w sprawozdaniu finansowym. Prospekt informacyjny oraz sprawozdania finansowe obejmują informacje dotyczące Subfunduszu oraz QUERCUS Parasolowy SFIO. Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Subfunduszu, w tym sprawozdania finansowe oraz wyceny jednostek uczestnictwa, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej <https://quercustfi.pl>.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 1 miesiąc. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a że warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność QUERCUS Ochrony Kapitału do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ogólny wskaźnik ryzyka nie uwzględnia ryzyka operacyjnego rozumianego jako ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne. Wskaźnik nie odzwierciedla także ryzyka na jakie Subfundusz może być narażony w wyniku nieoczekiwanych zdarzeń, które mogą wystąpić w przyszłości, a na które Subfundusz nie ma wpływu, lub które nigdy nie wystąpiły w czasie dotychczasowej działalności Subfunduszu.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Scenariusze zostały sporządzone zgodnie z zasadami i założeniami określonymi w przepisach prawa.

Dla Subfunduszu nie został określony zalecany okres utrzymania inwestycji. Do obliczenia scenariuszy wyników założyliśmy, że:

OKRES UTRZYMYWANIA: 1 miesiąc

PRZYKŁADOWA INWESTYCJA: 50 000 PLN

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 miesiącu
Minimum	W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.	
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	49 010 PLN -2,0%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	49 570 PLN -0,9%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	50 100 PLN 0,2%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	50 880 PLN 1,8%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują maksymalne koszty Twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Subfunduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między wrześniem 2022 i październikiem 2022.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między grudniem 2015 i styczniem 2016 oraz czerwcem 2014 i lipcem 2014.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2022 i listopadem 2022.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych powyżej.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Co się stanie, jeśli QUERCUS Ochrony Kapitału nie ma możliwości wypłaty?

Strata nie jest objęta systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów. Inwestor może ponieść stratę wskutek niewłaściwej alokacji aktywów Subfunduszu przez zarządzające nim Towarzystwo lub pośrednio wskutek niewywiązania się ze zobowiązań wobec Subfunduszu przez jego kontrahenta.

Jakie są koszty?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

Koszty w czasie

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%

- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 miesiącu
Całkowite koszty		53 PLN
Wpływ kosztów na zwrot (*)		0,1%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 0,1% przed uwzględnieniem kosztów i 0,0% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 50 000 PLN oraz że stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie w tym okresie 0%.

W przypadku zamiany pobierana jest opłata za wejście, z tym że stawka pobieranej opłaty równa jest stawce opłaty za wejście obowiązującej w subfunduszu docelowym pomniejszonej o stawkę opłaty za wejście obowiązującej w subfunduszu źródłowym dla danej wartości zlecenia.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 miesiącu
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 0,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	0 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,08% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	45 PLN
Koszty transakcji	0,06% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa Subfunduszu.	2 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,13% wartości Twojej inwestycji rocznie. Są to szacunkowe opłaty uzależnione od wyników Subfunduszu. Faktyczna kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat. Od 1.04.2022 r. do obliczania opłaty za wyniki stosuje się model w odniesieniu do benchmarku - WIBID 6M + 40pb. Stawka opłaty wynosi 20%. Opłata może być pobrana w sytuacji osiągnięcia relatywnie wyższej stopy zwrotu od benchmarku. Opłata pobierana jest raz w roku. Opłata może zostać pobrana także w przypadku nominalnej straty po pokonaniu benchmarku.	5 PLN

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Okres utrzymywania inwestycji (RHP): 1 miesiąc

Dla Subfunduszu nie został określony minimalny zalecany okres utrzymania inwestycji. Jednakże, jeżeli Inwestor ponosi Opłatę Dystrybucyjną, wówczas planowany okres inwestycji powinien uwzględniać poniesioną opłatę w relacji do potencjalnych zysków w okresie inwestycji, w szczególności uwzględniając wysokość ponoszonej Opłaty Dystrybucyjnej w relacji do historycznych stóp zwrotu Subfunduszu.

Posiadacze jednostek uczestnictwa mogą złożyć zlecenie odkupienia lub zamiany Jednostek Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny Subfunduszu. Dniem Wyceny jest każdy dzień w którym odbywa się zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Zlecenie odkupienia powinno zawierać liczbę Jednostek Uczestnictwa lub ich wartość objętą zleceniem. Opłata Umorzeniowa z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa nie jest pobierana.

Jak mogę złożyć skargę?

Inwestor może złożyć reklamację (skargę) dotyczącą produktu, w tym usług świadczonych przez Towarzystwo lub osoby doradzającej w zakresie produktu lub go sprzedającej (dystrybutor), w następujący sposób:

- w formie pisemnej - osobiście, w siedzibie Towarzystwa lub Agenta Transferowego, a także w jednostkach (siedzibie, oddziałach, punktach obsługi klienta, itp.) Dystrybutorów, albo przesyłką pocztową w rozumieniu art. 3 pkt 21 ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. - Prawo pocztowe (Dz. U. z 2012 r., poz. 1529) na adres siedziby Towarzystwa lub Agenta Transferowego,
- ustnie - telefonicznie albo osobiście do protokołu podczas wizyty Klienta w siedzibie Towarzystwa (wskazane jest wcześniejsze telefoniczne umówienie wizyty),
- w formie elektronicznej - na adres poczty elektronicznej Towarzystwa reklamacje@quercustfi.pl lub adres poczty elektronicznej dystrybutora, za pośrednictwem którego złożono lub planowano złożyć zlecenie lub dyspozycję dotyczącą Konta Uczestnika w QUERCUS Parasolowy SFIO.

Szczegółowe zasady składania reklamacji wskazane zostały w Procedurze przyjmowania i załatwiania reklamacji klientów przez Quercus TFI S.A. dostępnej pod adresem <https://quercustfi.pl>.

Inne istotne informacje

Na naszej stronie internetowej <https://quercustfi.pl/pl/strona/quercus-parasolowy-sfio> dostępne są następujące dokumenty: Prospekt Informacyjny, Kluczowe informacje dla Inwestorów, Informacje dla klienta AFI, sprawozdania finansowe, informacje o składzie portfela, Tabela Opłat, karta Subfunduszu, a także znajdują się informacje na temat:

- comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu
- wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz.