Dokument zawierający kluczowe informacje

QUERCUS Akumulacji Kapitału

QUERCUS
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcje 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 Akumulacji 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 pod 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: 19.05.2025 r.
OBLIGATORYJNE OSTRZEŻENIE: **Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia**

Co to za produkt?

Rodzaj
Jednostki uczestnictwa subfunduszu QUERCUS Akumulacji Kapitału wydzielonego w ramach specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego.

Cele
Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat w krótkoterminowym horyzoncie inwestycyjnym, w ujęciu relatywnym do benchmarku, którym jest WIBID 6M+40 pb. Subfundusz został sklasyfikowany do kategorii funduszy dłużnych rynku krajowego. Subfundusz inwestuje głównie w Instrumenty Dłużne, przede wszystkim emitowane przez spółki publiczne, których akcje są notowane na GPW bądź Rynkach Zagranicznych oraz emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Subfundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych limitów alokacji lokat pomiędzy Instrumenty Dłużne korporacyjne i Instrumenty Dłużne skarbowe oraz możliwą zmiennością rodzajów lokat posiadanych w portfelu. Pomimo możliwości inwestowania do 100% Aktywów Subfunduszu w Instrumenty Dłużne korporacyjne, Subfundusz będzie dążył do zachowania niskiego poziomu ryzyka. Subfundusz w większości przypadków utrzymuje obligacje do terminu wykupu. Subfundusz stosuje wysoką dywersyfikację obligacji w zakresie terminów wykupu, co pozwala uzyskiwać stałe przypływy środków finansowych bez konieczności zbywania składników portfela. Subfundusz może inwestować również w Depozyty oraz w Tytuły Uczestnictwa emitowane przez podmioty o polityce inwestycyjnej funduszy dłużnych. W ramach realizacji celu inwestycyjnego do 10% Aktywów Subfunduszu może być przejściowo inwestowane w Instrumenty Udziałowe, w ramach operacji arbitrażowych, w szczególności związanych z ogłoszonymi lub spodziewanymi publicznymi wezwaniami lub IPO i SPO. Inwestycje te będą dokonywane w sytuacji dużego prawdopodobieństwa osiągnięcia zysku z danej inwestycji. Subfundusz może inwestować także w inne instrumenty finansowe, przy zachowaniu przewidzianych limitów. 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 nie jest funduszem rynku pieniężnego w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131 z dnia 14.06.2017 r. w sprawie funduszy rynku pieniężnego. 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 o polityce inwestycyjnej funduszy dłużnych. 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 obarczona jest w szczególności ryzykiem kredytowym związanym z możliwym brakiem wypłacalności emitentów instrumentów dłużnych. Szczegółowe informacje dotyczące ryzyk zamieszczone są w Prospekcie Informacyjnym.

Docelowy inwestor indywidualny
Subfundusz przeznaczony jest dla osób, które planują inwestowanie nawet w krótkoterminowym horyzoncie inwestycyjnym, oczekują wyników inwestycyjnych porównywalnych lub wyższych niż benchmark WIBID 6M + 40pb, oczekują niskiego poziomu ryzyka inwestycyjnego, jednakże akceptują ryzyko związane z inwestycjami w nieskarbowe Instrumenty Dłużne (głównie korporacyjne Instrumenty Dłużne) oraz z przejściowymi inwestycjami w Instrumenty Udziałowe o charakterze arbitrażowym. W przypadku, gdy uczestnik ponosi Opłatę Dystrybucyjną (dotyczy klientów niektórych Dystrybutorów, zgodnie z Tabelami Opłat dostępnymi m.in. w siedzibie Towarzystwa oraz na stronie www.quercustfi.pl), uczestnik powinien uwzględnić wysokość ponoszonej Opłaty Dystrybucyjnej w relacji do potencjalnych zysków w planowanym okresie inwestycji, w szczególności uwzględniając wysokość ponoszonej Opłaty Dystrybucyjnej w relacji do historycznych stóp zwrotu Subfunduszu.

Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu oraz zamiany jednostek uczestnictwa
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 QUERCUS Parasolowy SFIO 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

1	**2**	3	4	5	6	7

Niższe ryzyko ← → Wyższe ryzyko

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 złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność QUERCUS Akumulacji 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 wyjdziesz 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	48 280 PLN -3,4%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	48 830 PLN -2,3%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	49 350 PLN -1,3%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	50 120 PLN 0,2%

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 lutym 2017 i marcem 2017 oraz marcem 2020 i kwietniem 2020.
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 Akumulacji 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 osiąganych 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 wyjdziesz z inwestycji po 1 miesiącu
Całkowite koszty	810 PLN
Wpływ kosztów na zwrot (*)	1,6%

* 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 -1,5% 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 wyjdziesz z inwestycji po 1 miesiącu**
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 1,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	750 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	1,12% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	47 PLN
Koszty transakcji	0,08% 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.	3 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,23% 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 osiągania relatywnie wyższej stopy zwrotu od benchmarku. Opłata pobierana jest raz w roku. Opłata może zostać pobrana także w przypadku nominalnej straty po pokonaniu benchmarku.	10 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. Na potrzeby określenia scenariuszy dotyczących wyników został przyjęty okres utrzymywania w wymiarze 1 miesiąca. Jednakże, jeżeli Inwestor ponosi koszty wejścia, wówczas planowany okres inwestycji powinien uwzględniać poniesione koszty wejścia w relacji do potencjalnych zysków w okresie inwestycji, w szczególności uwzględniając wysokość ponoszonych kosztów 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. Zlecenia odkupienia lub zamiany jednostek uczestnictwa przyjmowane są przez Towarzystwo i Dystrybutorów. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia zysku, niezależnie od okresu utrzymywania jednostek uczestnictwa. W przypadku krótkiego okresu inwestycji większą wagę mają także opłaty jednorazowe, takie jak koszty wejścia - zob. część „Jakie są koszty?".

Z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa nie jest pobierana opłata za wyjście.

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:

a) 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 na adres siedziby Towarzystwa lub Agenta Transferowego,

b) ustnie - telefonicznie albo osobiście do protokołu podczas wizyty Klienta w siedzibie Towarzystwa (wskazane jest wcześniejsze telefoniczne umówienie wizyty),

c) 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/strona/quercus-parasolowy-sfio.

Inne istotne informacje

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

1) comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu
2) wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz.