Dokument zawierający kluczowe informacje

QUERCUS Tech lev

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 Tech lev (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): PLSFIO00568
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 Tech lev wydzielonego w ramach specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego.

Cele
Celem prowadzonej polityki inwestycyjnej Subfunduszu jest uzyskanie ekspozycji na akcje spółek technologicznych notowanych na rynku Nasdaq z efektem dwukrotnej dźwigni. Fundusz dąży, aby uzyskać dzienną zmianę wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu skorelowaną z dwukrotnością dziennych zmian cen akcji spółek technologicznych na rynku Nasdaq. Subfundusz, przy dokonywaniu lokat Aktywów, stosuje zasady i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego. Aktywa Subfunduszu są inwestowane przede wszystkim w kontrakty terminowe na Nasdaq-100, w szczególności E-MINI NASDAQ-100 Futures oraz Micro E-mini Nasdaq-100 Futures, dowolnej serii - Subfundusz zajmuje długą pozycję w ww. kontraktach terminowych. Część Aktywów Subfunduszu, która nie jest wykorzystana do inwestowania w kontrakty terminowe, tj. nie będzie służyła jako depozyt zabezpieczający, jest inwestowana głównie w Instrumenty Dłużne. Aktywa Subfunduszu mogą być również inwestowane w inne instrumenty finansowe, przy zachowaniu przewidzianych limitów. Subfundusz może zabezpieczać inwestycje w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych z wykorzystaniem Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych oraz kontraktów terminowych notowanych na GPW w Warszawie. 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.

Ryzyko
Z inwestycją w Subfundusz wiąże się bardzo wysoki poziom ryzyka, wyższy niż w przypadku funduszy akcji, wynikający z inwestycji Subfunduszu głównie w Instrumenty Pochodne - kontrakty terminowe na indeks Nasdaq-100. Z inwestycją związane jest ryzyko rynkowe wynikające z faktu, że koniunktura na rynku akcji może podlegać znaczącym wahaniom, a jej niekorzystne zmiany wobec pozycji zajętych przez Subfundusz mogą mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu. Równocześnie inwestycja w Subfundusz obarczona jest 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 świadomych Inwestorów, którzy planują inwestowanie w krótkoterminowym lub średnioterminowym horyzoncie inwestycyjnym tj. przez okres do 3 lat, oczekują wyników inwestycyjnych skorelowanych z dwukrotnością dziennych zmian cen akcji spółek technologicznych na rynku Nasdaq oraz akceptują bardzo wysoki poziom zmienności i ryzyka inwestycyjnego związany z inwestycjami w Instrumenty Pochodne i akceptują ryzyko walutowe, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji wywołanych m.in. zmiennością kursów akcji oraz walut, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty znacznej części zainwestowanych środków.

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 3 lata. 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 6 na 7, co stanowi drugą najwyższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako duże, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej wpłyną na zdolność QUERCUS Tech lev 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.

ZALECANY OKRES UTRZYMYWANIA: **3 lata**

PRZYKŁADOWA INWESTYCJA: **50 000 PLN**

Scenariusze		Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 3 latach
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 Średnia roczna stopa zwrotu	2 340 PLN -95,3%	10 730 PLN -40,1%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	30 640 PLN -38,7%	46 280 PLN -2,5%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	62 590 PLN 25,2%	85 620 PLN 19,6%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	87 540 PLN 75,1%	146 060 PLN 42,9%

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 marcem 2024 i kwietniem 2025.
Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między majem 2016 i majem 2019.
Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między grudniem 2018 i grudniem 2021.

Z uwagi na brak historii notowań Subfunduszu, przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na przeszłych wynikach indeksu Nasdaq-100 i założeniach zaprezentowanych powyżej.
Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Co się stanie, jeśli QUERCUS Tech lev 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%
- w pozostałych okresach utrzymywania Subfundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

	Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 3 latach
Całkowite koszty	3 600 PLN	13 691 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	7,2%	6,1%

* 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 25,7% przed uwzględnieniem kosztów i 19,6% 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 roku**
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 3,30% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	1 650 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	3,19% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	1 595 PLN
Koszty transakcji	0,71% 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.	355 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 PLN

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

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 3 lata

Dla Subfunduszu nie został określony minimalny zalecany okres utrzymania inwestycji, gdyż Subfundusz jest dedykowany dla Inwestorów świadomych jego zmienności. Na potrzeby określenia scenariuszy dotyczących wyników został przyjęty okres utrzymywania w wymiarze 3 lat.

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. Spieniężenie jednostek uczestnictwa przed upływem zalecanego okresu utrzymania zwiększa ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia zysku, niezależnie od okresu utrzymywania jednostek uczestnictwa. W przypadku wcześniejszego wyjścia z 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.