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 Obligacji Skarbowych, 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

Fundusz inwestuje Aktywa Subfunduszu głównie w Instrumenty Dłużne emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu również w Instrumenty Dłużne inne niż wskazane w zdaniu poprzednim, Depozyty i Tytuły Uczestnictwa. Średni udział Instrumentów Dłużnych i Depozytów będzie wynosił ponad 90% Aktywów Netto Subfunduszu. Subfundusz należy do kategorii funduszy dłużnych oraz do kategorii funduszy rynku krajowego. 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 QUERCUS Obligacji Skarbowych powstał z przekształcenia Subfunduszu QUERCUS Rosja w dniu 28.12.2018 r.

Transakcje

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.

Dywidendy

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

Benchmark

Od dnia 28.12.2018 r. Subfundusz nie ma benchmarku.
Od dnia 1.07.2022 r. benchmarkiem Subfunduszu będzie indeks Treasury Bond Spot Poland (TBSP Index).
Do dnia 28.12.2018 r. benchmarkiem Subfunduszu był indeks RTS.

Okres inwestycji

Dla tego Subfunduszu nie został określony minimalny zalecany okres inwestycji. Planowany okres inwestycji powinien uwzględniać poniesioną Opłatę Dystrybucyjną w relacji do potencjalnych zysków w okresie inwestycji, w szczególności uwzględniając wysokość ponoszonej Opłaty Dystrybucyjnej w relacji do potencjalnych stóp zwrotu Subfunduszu.

Profil ryzyka i zysku

1	2	**3**	4	5	6	7

niższe ryzyko — wyższe ryzyko
potencjalnie niższe zyski — potencjalnie wyższe zyski

Dane użyte do określenia wskaźnika ryzyka i zysku są danymi symulowanymi i nie gwarantują braku zmienności 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, a na które Subfundusz nie ma wpływu lub które nigdy nie wystąpiły w czasie dotychczasowej działalności Subfunduszu.
Nadany wskaźnik ryzyka wynika z inwestycji Subfunduszu głównie w instrumenty dłużne i w związku z tym symulowana historyczna zmienność wartości jednostki uczestnictwa pozostawała na niskim poziomie.

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

Ryzyko kredytowe – ryzyko związane 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 płynności – ryzyko braku możliwości efektywnego przeprowadzenia transakcji bez znaczącego wpływu na cenę danego instrumentu.

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 kontrahenta - w transakcjach zawieranych poza rynkiem regulowanym powstaje ryzyko niewywiązania się kontrahenta z zawartej umowy, co może wpłynąć na spadek wartości jednostki portfela inwestycyjnego.

Ryzyko stopy procentowej - ryzyko spadku wartości portfela inwestycyjnego spowodowanego wzrostem stóp procentowych.

Kluczowe informacje dla inwestorów - QUERCUS Obligacji Skarbowych

Opłaty

Opłaty za nabycie i umorzenie jednostek uczestnictwa:	
Opłata za nabycie	do 1,5%
Opłata za umorzenie	brak
Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem.	
Opłaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku:	
Opłaty bieżące	1,18%
Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych:	
Opłata za wyniki Subfunduszu	niepobrana

Opłaty za nabycie i umorzenie podane zostały w maksymalnej wysokości. W niektórych przypadkach inwestor może płacić niższe opłaty. Informacje o bieżącej wysokości opłat za nabycie i umorzenie jednostek uczestnictwa dostępne są w siedzibie Quercus TFI S.A., u pozostałych Dystrybutorów lub na stronie internetowej: https://quercustfi.pl/pl/strona/quercus-parasolowy-sfio.

Wartość liczbowa określająca wysokość „opłat bieżących" opiera się na wydatkach z roku poprzedniego, tj. roku kończącego się w grudniu 2021 r. i w związku z tym corocznie może ulegać zmianie.

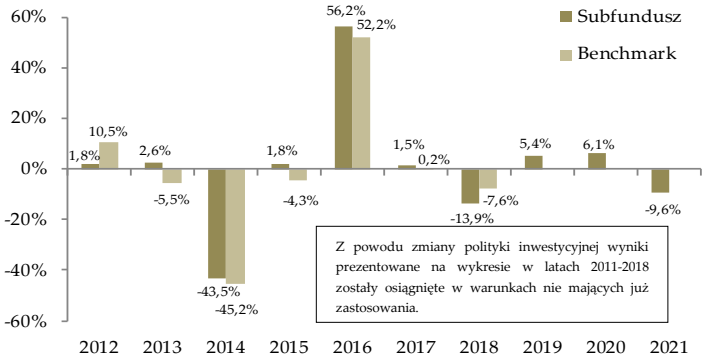
Do dnia 30 kwietnia 2021 r. opłata za wyniki kalkulowana była jako 20% od wzrostu wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 1,6% w skali roku, przy czym w żadnym wypadku nie więcej niż 0,5% wartości jednostki uczestnictwa.

Od dnia 1 maja 2021 r. opłata za wyniki kalkulowana była jako 20% różnicy zmiany wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu ponad stopę odniesienia równą zmianie wartości indeksu Treasury Bond Spot Poland, przy czym w żadnym wypadku nie więcej niż 0,5% wartości jednostki uczestnictwa.

Od 1 kwietnia 2022 r. Subfundusz do obliczania opłaty za wyniki stosuje model w odniesieniu do benchmarku – indeksu Treasury Bond Spot Poland, spójnego z faktyczną polityką inwestycyjną Subfunduszu. Oznacza to, że opłata za wyniki może być pobrana wyłącznie w sytuacji osiągania relatywnie wyższej stopy zwrotu od benchmarku, docelowo w 5-letnim okresie odniesienia. Ponadto relatywne straty, poniesione wcześniej w okresie odniesienia, muszą zostać odrobione przed pobraniem opłaty za wyniki. Stawka opłaty za wyniki wynosi 20%.
Jest możliwość pobierania opłaty za wyniki (tzw. krystalizacja) w przypadku nominalnej straty po pokonaniu benchmarku. Częstotliwość krystalizacji jest roczna.

Opłaty ponoszone przez Inwestora pokrywają koszty działania Subfunduszu, w tym koszty dystrybucji i wprowadzania do obrotu oraz zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



Zastrzeżenie

Podane stopy zwrotu są oparte na danych historycznych i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych w przyszłości. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji każdego uczestnika zależy od dnia nabycia i dnia zbycia jednostek uczestnictwa oraz od pobranych opłat manipulacyjnych i wysokości należnego podatku.

Opłaty i koszty

Wykres wskazuje wysokość historycznej stopy zwrotu w pełnych latach kalendarzowych obliczoną jako procentowa zmiana wartości jednostki uczestnictwa od końca roku poprzedzającego rok za który dokonywane jest obliczenie do ostatniego dnia roku za który dokonywane jest obliczenie. Opłaty bieżące zostały uwzględnione przy kalkulowaniu stóp zwrotu. Opłaty za subskrypcję/umorzenie jednostek uczestnictwa i koszty podatkowe nie zostały uwzględnione w obliczeniu historycznych wyników Subfunduszu.

Data uruchomienia Subfunduszu i waluta

Subfundusz został utworzony w 2010 r. Pierwsza wycena miała miejsce w dniu 28 maja 2010 r. Walutą bazową Subfunduszu jest PLN. Wynik Subfunduszu został obliczony w PLN.

Zmiany polityki inwestycyjnej

W dniu 28 grudnia 2018 r. nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu (przekształcenie QUERCUS Rosja w QUERCUS Obligacji Skarbowych) i wcześniejsze wyniki zostały osiągnięte w warunkach nie mających już zastosowania. Zmiana benchmarku została opisana w sekcji „Cele i polityka inwestycyjna".

Informacje praktyczne

Depozytariusz

Deutsche Bank Polska S.A.

Dodatkowe informacje

Subfundusz opisany w niniejszym dokumencie jest Subfunduszem QUERCUS Parasolowy SFIO. QUERCUS Parasolowy SFIO posiada zezwolenie na prowadzenie działalności na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Subfundusz został utworzony na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) i podlega jej nadzorowi. Spółka Quercus TFI S.A. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i podlega nadzorowi KNF. Informacje o QUERCUS Parasolowy SFIO oraz Subfunduszu zawarte są w Prospekcie Informacyjnym, oraz Sprawozdaniu Finansowym. W Sprawozdaniu Finansowym aktywa i pasywa każdego z Subfunduszy zostały wyodrębnione zgodnie z wymogami prawa. Dokumenty zostały przygotowane w języku polskim i są dostępne nieodpłatnie u Dystrybutorów oraz w siedzibie Quercus TFI S.A. Powyższe dokumenty oraz polityka wynagrodzeń Quercus TFI S.A. są udostępniane na stronie internetowej https://quercustfi.pl/pl/strona/quercus-parasolowy-sfio.

Publikacja wycen jednostek uczestnictwa

Najnowsza wycena jednostek uczestnictwa dostępna jest na stronie internetowej https://quercustfi.pl. Dniem Wyceny jest każdy dzień w którym odbywa się zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Zamiana jednostek uczestnictwa

Inwestor ma prawo dokonać zamiany jednostek uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami. Szczegółowe informacje dostępne są w Prospekcie Informacyjnym.

Podatek

Przepisy podatkowe w państwie członkowskim mogą mieć wpływ na osobistą sytuację inwestora.

Oświadczenie spółki zarządzającej

Quercus TFI S.A. może zostać pociągnięte do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym, lub niespójne z odpowiednimi częściami Prospektu Informacyjnego QUERCUS Parasolowy SFIO. Informacje zawarte w kluczowych informacjach dla inwestorów, w tym przetłumaczone na język inny niż ten, w którym zostały sporządzone, nie mogą być wyłączną podstawą odpowiedzialności cywilnej, chyba że wprowadzają one w błąd, są nieprawdziwe lub niezgodne z informacjami zawartymi w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów zostały zaktualizowane na dzień 1 kwietnia 2022 r.