

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.

ZAŁECANY OKRES UTRZYMYWANIA: 5 lat

PRZYKŁADOWA INWESTYCJA: 50 000 PLN

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
Minimum	W tym Funduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.		
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	36 120 PLN -27,8%	0 PLN -100,0%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	44 230 PLN -11,5%	28 420 PLN -10,7%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	52 250 PLN 4,5%	69 730 PLN 6,9%

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 Funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat. Scenariusze zostały określone poprzez przypisanie im określonych wartości percentyli stóp zwrotu co pozwala opisać położenie danego wyniku względem całej grupy wyników i określić jaki procent wyników Funduszu był wyższy lub niższy od określonego wyniku. Dla scenariusza niekorzystnego przyjęto percentyl 10, dla scenariusza umiarkowanego percentyl 50, dla scenariusza korzystnego percentyl 90.

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

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania możesz być zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów (jeżeli występują koszty wyjścia).

Co się stanie, jeśli Private Equity Multifund FIZ nie ma możliwości wypłaty?

Strata jest objęta systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów. Inwestor może ponieść stratę wskutek niewłaściwej alokacji aktywów Funduszu przez zarządzające nim Towarzystwo lub pośrednio wskutek niewywiązania się ze zobowiązań wobec Funduszu 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 Funduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymywania Fundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
Całkowite koszty	5 260 PLN	20 569 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	10,5%	7,3%

* 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 6,5% przed uwzględnieniem kosztów i -0,8% 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 Funduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 4,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	2 000 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Funduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	5,79% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Funduszu.	2 895 PLN
Koszty transakcji	0,06% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Funduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa Funduszu.	30 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,67% wartości Twojej inwestycji rocznie. Są to szacunkowe opłaty uzależnione od wyników Funduszu. Faktyczna kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat. Stawka opłaty za wyniki wynosi 25% od wzrostu wartości certyfikatu powyżej 6%. Do obliczania opłaty stosuje się model High Water Mark dla całej historii Funduszu. Opłata pobierana jest raz w roku.	335 PLN

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?**Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 5 lat**

Wskazany powyżej zalecany okres utrzymania inwestycji to okres, w którym w ocenie Towarzystwa można osiągnąć optymalną stopę zwrotu i efektywnie rozłożyć w czasie koszty wejścia. Minimalny okres utrzymania inwestycji zależy od daty, na którą przypada najbliższy Dzień Wykupu opisany poniżej.

Fundusz dokonuje wykupu certyfikatów inwestycyjnych w Dniu Wykupu na żądanie Uczestnika. Dniem Wykupu jest każdy ostatni dzień marca, czerwca i września, w których odbywa się zwyczajna sesja na GPW. Żądania wykupu certyfikatów inwestycyjnych w danym Dniu Wykupu będą przyjmowane w okresie od 49 dnia poprzedzającego ten Dzień Wykupu do 35 dnia poprzedzającego ten Dzień Wykupu. Żądania wykupu złożone w innym terminie nie zostaną zrealizowane. Żądania wykupu certyfikatów inwestycyjnych będą przyjmowane przez Towarzystwo lub Dystrybutorów. Cena wykupu certyfikatów inwestycyjnych równa jest Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Wykupu.

Fundusz dokonuje wykupu wszystkich certyfikatów inwestycyjnych objętych żądaniami wykupu w danym Dniu Wykupu, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) na dany Dzień Wykupu suma wartości wszystkich dokonanych wykupów certyfikatów inwestycyjnych w danym roku kalendarzowym nie przekracza 15% Wartości Aktywów Netto funduszu według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku kalendarzowego, na który przypada zwyczajna sesja na GPW, oraz
- 2) suma wartości wszystkich certyfikatów inwestycyjnych, których wykupu zażądali Uczestnicy funduszu w danym Dniu Wykupu nie przekracza 5% Wartości Aktywów Netto funduszu według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku kalendarzowego, na który przypada zwyczajna sesja na GPW, z zastrzeżeniem, że limit, o którym mowa w niniejszym pkt 2) ma zastosowanie do Dni Wykupu przypadających na ostatni dzień marca i czerwca, w których odbywa się zwyczajna sesja na GPW.

W przypadku gdy łączna realizacja zgłaszanych przez Uczestników żądań wykupu certyfikatów inwestycyjnych w danym Dniu Wykupu spowodowałaby przekroczenie któregokolwiek z limitów, o których mowa powyżej, wykup certyfikatów inwestycyjnych zostanie dokonany zgodnie z następującymi zasadami:

- 1) liczba certyfikatów inwestycyjnych objęta żądaniami wykupu na dany Dzień Wykupu, zostanie proporcjonalnie zredukowana w odniesieniu do każdego żądania wykupu,
- 2) ułamek liczby certyfikatów inwestycyjnych w wyniku redukcji, o której mowa w pkt 1), będą zaokrąglane w dół, do pełnego certyfikatu inwestycyjnego.

Poza wskazanymi dniami Wykupu Uczestnikowi nie przysługuje prawo odstąpienia od uczestnictwa w Funduszu. Szczegółowe zasady wykupywania certyfikatów określa Statut funduszu.

Wcześniejsze spieniężenie certyfikatów inwestycyjnych zwiększa ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w certyfikaty inwestycyjne. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia zysku, niezależnie od okresu utrzymywania certyfikatów inwestycyjnych. W przypadku wcześniejszego zbycia większą wagę mają także opłaty jednorazowe, takie jak koszty wejścia - zob. część „Jakie są koszty?”. Z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych 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, a także w jednostce obsługującej klientów Dystrybutora, za pośrednictwem którego dokonano lub planowano dokonać zapisu na certyfikaty inwestycyjne, albo przesyłką pocztową w rozumieniu art. 3 pkt 21 ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. - Prawo pocztowe na adres siedziby Towarzystwa lub Dystrybutora, za pośrednictwem którego dokonano lub planowano dokonać zapisu na certyfikaty inwestycyjne,
- b) ustnie - telefonicznie albo osobiście do protokołu podczas wizyty Klienta w siedzibie Towarzystwa (wskazane jest wcześniejsze telefoniczne umówienie wizyty), w jednostce obsługującej klientów Dystrybutora, za pośrednictwem którego dokonano lub planowano dokonać zapisu,
- c) w formie elektronicznej - na adres poczty elektronicznej Towarzystwa reklamacje@quercustfi.pl lub adres poczty elektronicznej Dystrybutora, za pośrednictwem którego dokonano lub planowano dokonać zapisu na certyfikaty inwestycyjne.

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/fundusze-inwestycyjne-zamkniete-0>.

Inne istotne informacje

Inwestorowi na etapie przedumownym z mocy prawa przekazuje się dokument informacja dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego oraz informacje wymagane przez Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015) („Rozporządzenie SFTR”). Treść dokumentu informacja dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, udośćnianego na podstawie art. 222a ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, oraz informacje ujawniane na podstawie art. 14 Rozporządzenia SFTR, zawarte są w warunkach emisji certyfikatów inwestycyjnych Funduszu. Fundusz z zawarciem umowy doręcza Uczestnikowi bezpłatnie, na jego żądanie, roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu.

Na stronie internetowej <https://quercustfi.pl/strona/private-equity-multifund-fiz> znajdują się informacje na temat:

- 1) comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Funduszu
- 2) wyników osiągniętych w przeszłości przez Fundusz.