

# Dokument zawierający kluczowe informacje

## QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy



### 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 Dłużny Krótkoterminowy (dalej „Subfundusz”), subfundusz wydzielony w ramach QUERCUS Parasolowej Specjalistycznej Funduszy Inwestycyjnej Otwartej, będącego alternatywnym funduszem inwestycyjnym, działającego na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19.02.2008 r., wpisanego do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych po numerem 364

**Identyfikator krajowy (KNF):** PLSFIO00046

**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:** 01.01.2023 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, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. 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. Średni udział Instrumentów Dłużnych, Depozytów i Tytułów Uczestnictwa emitowanych przez te podmioty będzie wynosił ponad 90% aktywów Subfunduszu. Łączny udział Instrumentów Dłużnych, innych niż emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski będzie stanowił mniej niż 50% aktywów Subfunduszu. Maksymalny, ważony wartością lokat, średni termin do wykupu lokat wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu, nie może być dłuższy niż rok. W przypadku instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu, termin do wykupu jest równy terminowi do wykupu najbliższego kuponu. 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 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 Aktywów Subfunduszu w nieskarbowe Instrumenty Dłużne i w związku z tym 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 + 25pb, oczekując niskiego poziomu ryzyka inwestycyjnego, jednakże akceptując niewielkie ryzyko związane z inwestycjami głównie w Instrumenty Dłużne, przede wszystkim emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

**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 Gieldzie 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.

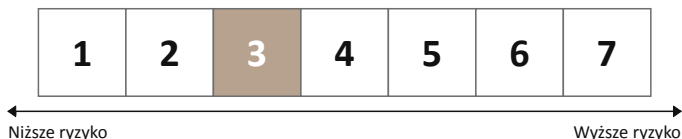
**Depozytariusz:** Depozytariuszem Subfunduszu jest Deutsche Bank Polska S.A.


**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 Parasolowej 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 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy 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.

# Dokument zawierający kluczowe informacje

## QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy



### 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	42 330 PLN -15,3%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	44 600 PLN -10,8%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	50 040 PLN 0,1%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	75 320 PLN 50,6%

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. Tego rodzaju scenariusze miały miejsce w przypadku inwestycji między 2012 a 2022 rokiem.

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 Dłużny Krótkoterminowy nie ma możliwości wypłaty?

Strata nie jest objęta systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów. Inwestor może ponieść stratę wskutek niewłaściwej alokacji aktywów Subfunduszu przez zarządzającego 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%
- w pozostałych okresach utrzymywania Subfundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 miesiącu
Całkowite koszty	44 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	0,09%

\* 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 0,09% przed uwzględnieniem kosztów i 0,00% po uwzględnieniu kosztów.

# Dokument zawierający kluczowe informacje

## QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy



### 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%.

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	0,89% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	37 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.	3 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,11% 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.	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 potencjalnych 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](mailto: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.