

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 Absolute Return Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej „Fundusz”), działający na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25.03.2010 r., wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod numerem 530

Identyfikator krajowy (KNF): PLFIZ000648

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: 10.04.2026 r.

OBLIGATORYJNE OSTRZEŻENIE: Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia

Co to za produkt?

Rodzaj

Certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego zamkniętego QUERCUS Absolute Return FIZ.

Cele

Celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz realizuje swoją politykę inwestycyjną poprzez elastyczne lokowanie środków w papiery wartościowe i udziały, wierzytelności, waluty, instrumenty rynku pieniężnego (od 0 do 100% aktywów) i instrumenty pochodne (zabezpieczanie pozycji, efekt dźwigni). Udział poszczególnych kategorii lokat w aktywach Funduszu jest zmienny i zależy od relacji pomiędzy oczekiwanymi stopami zwrotu a ponoszonym ryzykiem. Dzięki elastycznej polityce inwestycyjnej Fundusz dąży do osiągnięcia dodatniej średniej rocznej stopy zwrotu w długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym, niezależnie od sytuacji na rynkach finansowych. Fundusz aktywnie poszukuje okazji rynkowych głównie wśród: akcji spółek notowanych na GPW w Warszawie, akcji spółek notowanych na giełdach naszego regionu i innych rynkach wschodzących, akcji lub udziałów polskich spółek niepublicznych, instrumentów dłużnych, w tym korporacyjnych i municypalnych. Fundusz wykorzystuje szerokie spektrum instrumentów, w które nie mogą inwestować fundusze inwestycyjne otwarte.

Ryzyko

Fundusz charakteryzuje się wysokim poziomem ryzyka inwestycyjnego. Łączna pozycja w akcjach i instrumentach pochodnych może wynosić od -100% do +200%. Fundusz nie posiada benchmarku. Fundusz może inwestować w szerokie spektrum aktywów, w które nie mogą inwestować fundusze inwestycyjne otwarte. Dokonywanie poszczególnych lokat wiąże się z ryzykami właściwymi dla danego aktywa. Osiągane wyniki inwestycyjne mogą różnić się od koniunktury giełdowej a wartość certyfikatu może podlegać znacznym wahaniom w czasie.

Docelowy inwestor indywidualny

Certyfikaty inwestycyjne funduszu skierowane są do wąskiego grona zamożnych Inwestorów: dysponujących trwałymi nadwyżkami środków, o wysokim poziomie akceptowanego ryzyka, odpowiedniej wiedzy i doświadczeniu w zakresie inwestowania, a także ponadstandardowej stopie oczekiwanego zwrotu z inwestycji niezależnie od sytuacji na rynkach finansowych. Produkt jest odpowiedni dla inwestorów, którzy chcieliby inwestować w akcje, ale bardziej na zasadach wyszukiwania okazji, a nie inwestowania w akcje reprezentujące tzw. szeroki rynek. Fundusz charakteryzuje się wysokim poziomem ryzyka inwestycyjnego, co może doprowadzić do utraty części lub całości aktywów zainwestowanych w Fundusz. Dlatego też produkt dedykowany jest inwestorom długoterminowym - zalecany okres inwestycji wynosi 5 lat.

Możliwość dokonywania wypłat z Funduszu

Fundusz dokonuje wykupu certyfikatów inwestycyjnych na żądanie Uczestnika, jednak nie częściej niż 4 razy w roku. Szczegółowe zasady wykupu certyfikatów inwestycyjnych opisano w dalszej części niniejszego dokumentu w sekcji „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”.

Okres trwania Funduszu i możliwość jego rozwiązania

Fundusz jest utworzony na czas nieoznaczony. Termin zapadalności w przypadku certyfikatów inwestycyjnych nie istnieje. Towarzystwo nie jest uprawnione do jednostronnego rozwiązania funduszu. Fundusz nie może zostać automatycznie rozwiązany.

Depozytariusz

Depozytariuszem Funduszu jest Bank Polska Kasa Opieki S.A.

Dywidendy

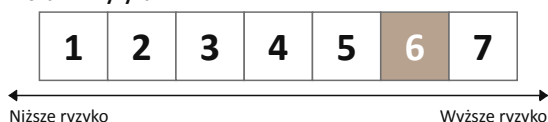
Fundusz nie wypłaca dywidend, a wszelkie dochody Funduszu są reinwestowane.

Informacje dodatkowe

Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu, w tym sprawozdania finansowe oraz wyceny certyfikatów inwestycyjnych, 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 5 lat. 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. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

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 Absolute Return FIZ 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.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Dokument zawierający kluczowe informacje

QUERCUS Absolute Return FIZ



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: 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	40 750 PLN -18,5%	10 700 PLN -26,5%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	49 330 PLN -1,3%	54 150 PLN 1,6%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	57 880 PLN 15,8%	96 560 PLN 14,1%

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 QUERCUS Absolute Return FIZ nie ma możliwości wypłaty?

Strata nie 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	4 742 PLN	20 107 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	9,5%	6,6%

* 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 8,2% przed uwzględnieniem kosztów i 1,6% po uwzględnieniu kosztów.

Dokument zawierający kluczowe informacje

QUERCUS Absolute Return FIZ



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 1,90% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	950 PLN
Koszty wyjścia	1,90% Twojej inwestycji, zanim zostanie Ci wypłacona.	932 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	3,44% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Funduszu.	1 720 PLN
Koszty transakcji	1,02% 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.	510 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	1,26% 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. Do obliczania opłaty za wyniki stosuje się model High Water Mark dla całej historii Funduszu, licząc od 29 grudnia 2023 r. Opłata może być pobrana w każdym Dniu Wyceny, wyłącznie w sytuacji osiągnięcia nowej maksymalnej wartości przez certyfikat inwestycyjny. Stawka opłaty wynosi 20% od przyrostu wartości certyfikatu.	630 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 i wyjścia z inwestycji. 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:

- a) ostatni dzień lutego, na który przypada zwyczajna sesja na GPW, począwszy od 2011 roku, b) ostatni dzień maja, na który przypada zwyczajna sesja na GPW, począwszy od 2024 roku, c) ostatni dzień sierpnia, na który przypada zwyczajna sesja na GPW, począwszy od 2020 roku, d) ostatni dzień listopada, na który przypada zwyczajna sesja na GPW, począwszy od 2024 roku. Żądania wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych w Dniu Wykupu przypadającym w lutym będą przyjmowane w styczniu poprzedzającym ten Dzień Wykupu. Żądania wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych w Dniu Wykupu przypadającym w maju będą przyjmowane w kwietniu poprzedzającym ten Dzień Wykupu. Żądania wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych w Dniu Wykupu przypadającym w sierpniu będą przyjmowane w lipcu poprzedzającym ten Dzień Wykupu. Żądania wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych w Dniu Wykupu przypadającym w listopadzie będą przyjmowane w październiku poprzedzającym ten Dzień Wykupu. Żądanie wykupu złożone przed lub po terminie wskazanym powyżej nie zostanie zrealizowane.

W przypadku Certyfikatów Inwestycyjnych wyemitowanych przed dniem 1 lipca 2019 r. żądania wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych będą przyjmowane przez Towarzystwo lub podmioty pośredniczące w przyjmowaniu zapisów, o których mowa w § 28 ust. 1 statutu Funduszu. W przypadku Certyfikatów Inwestycyjnych wyemitowanych od dnia 1 lipca 2019 r. żądania wykupów będą przyjmowane za pośrednictwem podmiotów prowadzących Rachunek Uczestnika, w terminach w jakich obsługiwani są klienci. Fundusz nie gwarantuje możliwości złożenia żądania wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych we wszystkich dniach okresów ich przyjmowania wskazanych powyżej.

Cena wykupu certyfikatów inwestycyjnych równa jest Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Wykupu.

Poza wskazanymi Dniami Wykupu Uczestnikowi nie przysługuje prawo odstąpienia od uczestnictwa w Funduszu. Szczegółowe zasady wykupywania certyfikatów określa statut Funduszu.

Wcześniejsze spienienie 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 i wyjścia - zob. część „Jakie są koszty?”.

Z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych jest pobierana opłata za wyjście w wysokości 1,9%.

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 po zawarciu umowy doręcza Uczestnikowi bezpłatnie, na jego żądanie, roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu.

Na stronie internetowej <https://quercustfi.pl/strona/quercus-absolute-return-fiz> znajdują się informacje na temat:

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