

### 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 Stabilny (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):** PLSFIO00128

**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:** 26.04.2024 r.

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

### Co to za produkt?

#### Rodzaj

Jednostki uczestnictwa subfunduszu QUERCUS Stabilny wydzielonego w ramach specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego.

#### Cele

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

Subfundusz inwestuje w Instrumenty Udziałowe oraz w Instrumenty Dłużne, przede wszystkim emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski lub spółki publiczne, których akcje są notowane na GPW, a także w inne instrumenty finansowe, przy zachowaniu przewidzianych limitów. Subfundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne na indeksy giełdowe w celu zabezpieczenia części lub całości pozycji akcyjnych portfela. Subfundusz należy do kategorii funduszy absolutnej stopy zwrotu rynku krajowego. W ramach realizacji celu inwestycyjnego Subfundusz dąży, aby osiągnąć wzrost wartości jednostki uczestnictwa w ujęciu nominalnym (absolute return). Cel inwestycyjny Subfunduszu realizowany jest poprzez inwestowanie głównie w Instrumenty Udziałowe (do 50% aktywów) oraz w Instrumenty Dłużne (do 100% aktywów). 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 średni poziom ryzyka wynikający z inwestycji części środków Subfunduszu w akcje i części środków w instrumenty dłużne. Na poziom ryzyka ma wpływ możliwość zainwestowania do 50% Aktywów Subfunduszu w Instrumenty Udziałowe. Koniunktura na rynku akcji może podlegać znaczącym wahaniam, a jej niekorzystne zmiany wobec pozycji zajętych przez Subfundusz mogą mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu.

#### Docelowy inwestor indywidualny

Subfundusz przeznaczony jest dla osób, które planują inwestowanie w średnioterminowym horyzoncie inwestycyjnym, tj. przez okres co najmniej 2 lat, oczekują zysków w ujęciu nominalnym oraz akceptują średni poziom ryzyka inwestycyjnego związany m.in. z częściowymi inwestycjami w Instrumenty Udziałowe, tzn. liczą się z możliwością wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty 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

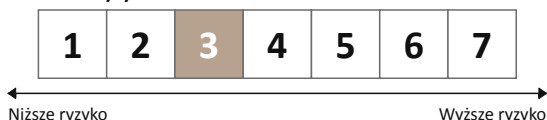
Subfundusz nie wypłaca dywidend, a wszelkie dochody Subfunduszu są reinwestowane.


#### 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



 Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 2 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.

Sklassyfikowaliśmy 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 Stabilny 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: 2 lata

PRZYKŁADOWA INWESTYCJA: 50 000 PLN

| Scenariusze                          |  | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 2 latach |
|--------------------------------------|--|--|--|
| <b>Minimum</b>                       | W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków. |  |  |
| <b>Scenariusz warunków skrajnych</b> | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu  | 26 890 PLN<br>-46,2%                   | 31 410 PLN<br>-20,7%                     |
| <b>Scenariusz niekorzystny</b>       | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu  | 36 300 PLN<br>-27,4%                   | 40 680 PLN<br>-9,8%                      |
| <b>Scenariusz umiarkowany</b>        | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu  | 50 170 PLN<br>0,3%                     | 49 760 PLN<br>-0,2%                      |
| <b>Scenariusz korzystny</b>          | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu  | 64 230 PLN<br>28,5%                    | 60 210 PLN<br>9,7%                       |

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 styczniem 2017 i styczniem 2019.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między sierpniem 2015 i sierpniem 2017.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2022 i marcem 2024.

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 Stabilny 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 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 roku | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 2 latach |
|--|--|--|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 2 925 PLN                              | 4 749 PLN                                |
| <b>Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)</b> | 5,8%                                   | 4,7%                                     |

\* 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 4,4% przed uwzględnieniem kosztów i -0,2% 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.

| <b>Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)</b>     |   | <b>Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku</b> |
|--|---|---|
| Koszty wejścia   | Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 2,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.  | 1 250 PLN                                     |
| Koszty wyjścia   | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.   | 0 PLN   |
| <b>Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)</b>                     |   |   |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 2,13% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.  | 1 065 PLN                                     |
| Koszty transakcji  | 0,54% 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.   | 270 PLN                                       |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>         |   |   |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | 0,68% 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. Od 1.04.2022 r. do obliczania opłaty za wyniki stosuje się model High Water Mark dla całej historii Subfunduszu. Opłata jest naliczana i pobierana codziennie, wyłącznie w sytuacji osiągnięcia nowej maksymalnej wartości jednostki uczestnictwa. Stawka opłaty wynosi 20% od przyrostu wartości jednostki uczestnictwa. | 340 PLN                                       |

**Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?****Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 2 lata**

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. 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:

- 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,
- 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/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 Płat, karta Subfunduszu, a także znajdują się informacje na temat:

- comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu
- wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz.