

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: Subfundusz Fraxinus Elastycznego Dochodu (dalej „Subfundusz”). Subfundusz jest wydzielony w ramach Fraxinus Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej „Fundusz”), będącego przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS), działającego na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 03.11.2015r., wpisanego do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod numerem 1315.

Identyfikator krajowy (KNF): PLFIO000268; ISIN: PLFRTMP00079

Klasa jednostki: B

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: 27.02.2026 r.

Co to za produkt?

Rodzaj

Jednostki uczestnictwa kategorii B Subfunduszu Fraxinus Elastycznego Dochodu wydzielonego w ramach Fraxinus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Cele

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest generowanie długoterminowego wzrostu wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Subfunduszu. Subfundusz inwestuje co najmniej 50% swoich aktywów według wartości aktywów netto w dłużne papiery wartościowe o stałym dochodzie, jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych lub przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania lokujących co najmniej 50% swoich aktywów w dłużnych papierach wartościowych o stałym dochodzie, przy czym:

1) do 100% wartości aktywów Subfunduszu mogą stanowić dłużne papiery wartościowe o stałym dochodzie emitowane przez skarb państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki polskiego samorządu lokalnego lub przedsiębiorstwa mające swoje siedziby w Polsce oraz jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych i tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych lub przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, które inwestują co najmniej 50% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe o stałym dochodzie emitowane przez podmioty mające swoje siedziby w Polsce;

2) do 100% wartości aktywów Subfunduszu mogą stanowić dłużne papiery wartościowe o stałym dochodzie emitowane przez rządy obcych państw, instytucje powiązane z rządami obcych państw, instytucje ponadnarodowe lub emitentów korporacyjnych mających swoje siedziby poza Polską oraz jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych lub tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych lub przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, które inwestują co najmniej 50% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe o stałym dochodzie emitowane przez rządy obcych państw, organizacje zagraniczne i podmioty zagraniczne.

Subfundusz może inwestować swoje aktywa w lokaty oraz instrumenty rynku pieniężnego. Zespół inwestycyjny podejmuje decyzje inwestycyjne bazując na założeniu maksymalizacji wartości aktywów Subfunduszu na przestrzeni średniego lub długiego horyzontu inwestycyjnego, w oparciu o wyniki analiz fundamentalnych i wewnętrznych badań.

Ryzyko

Kategoria ryzyka Subfunduszu jest wskazana w sekcji „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?” Szczegółowe informacje dotyczące ryzyk zamieszczone są w Prospekcie Informacyjnym.

Docelowy inwestor indywidualny

Subfundusz może zainteresować inwestorów, którzy liczą na maksymalizację zwrotów z inwestycji poprzez kombinację dochodu i wzrostu wartości kapitału dzięki ekspozycji na szerokie spektrum dłużnych papierów wartościowych i funduszy inwestycyjnych, które inwestują co najmniej 50% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe (co najmniej 50% aktywów subfunduszu) oraz są skłonni utrzymać inwestycję w średniej lub długiej perspektywie przez co najmniej 3-5 lat. Subfundusz jest odpowiedni dla inwestorów, którzy mają odpowiednią wiedzę i/lub doświadczenie na rynkach finansowych, a zatem rozumieją, że mogą nie odzyskać całej kwoty zainwestowanej w Subfundusz.

Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu oraz zmiany jednostek uczestnictwa

Jednostki uczestnictwa mogą być odkupione lub zamienione w każdym Dniu Wyceny Subfunduszu. Dniem Wyceny jest każdy dzień, w którym odbywa się 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 nie może zostać automatycznie rozwiązany. Towarzystwo jest uprawnione do jednostronnego rozwiązania i likwidacji Subfunduszu lub Funduszu w przypadkach określonych w Statucie Funduszu.

Depozytariusz

Depozytariuszem Subfunduszu jest Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Dywidendy

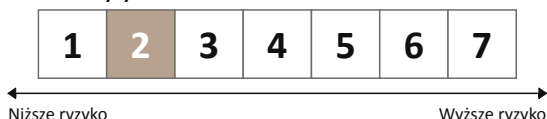
Subfundusz nie wypłaca dywidend, a wszelkie dochody Subfunduszu są reinwestowane.

Informacje dodatkowe

Celem ochrony inwestorów, aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są z mocy prawa oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy Funduszu i wyodrębnione w sprawozdaniu finansowym. Prospekt informacyjny oraz sprawozdania finansowe obejmują informacje dotyczące Subfunduszu oraz Funduszu. 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 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.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Fraxinus Elastycznego Dochodu 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: 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 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 Średnia roczna stopa zwrotu	36 040 PLN -27,9%	33 510 PLN -7,7%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	40 510 PLN -19,0%	44 290 PLN -2,4%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	51 000 PLN 2,0%	53 170 PLN 1,2%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	58 250 PLN 16,5%	58 670 PLN 3,2%

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 październikiem 2017 i październikiem 2022.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między lipcem 2019 i lipcem 2024.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między styczniem 2016 i styczniem 2021.

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 Fraxinus Elastycznego Dochodu 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 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
Całkowite koszty	1 805 PLN	5 596 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	3,6%	2,0%

* 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 3,3% przed uwzględnieniem kosztów i 1,2% 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.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 2,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	1 000 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	1,51% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	755 PLN
Koszty transakcji	0,10% 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.	50 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 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. 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 lub adres poczty elektronicznej Dystrybutora, za pośrednictwem którego złożono lub planowano złożyć zlecenie lub dyspozycję dotyczącą uczestnictwa w Funduszu.

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

Towarzystwo zarządza Funduszem od dnia 28.11.2025 r., w wyniku połączenia Towarzystwa z Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Na stronie internetowej <https://quercustfi.pl> dostępne są następujące dokumenty: Prospekt Informacyjny, 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.