

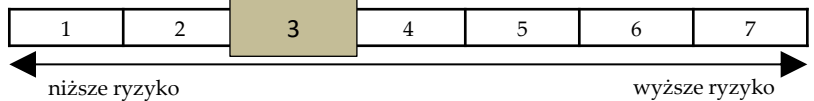
# QUERCUS Absolutny

wrzesień 2025 (dane na dzień 30.09.2025)



## Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla osób, które planują inwestowanie w średnioterminowym horyzoncie inwestycyjnym (min. 2 lata), 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.



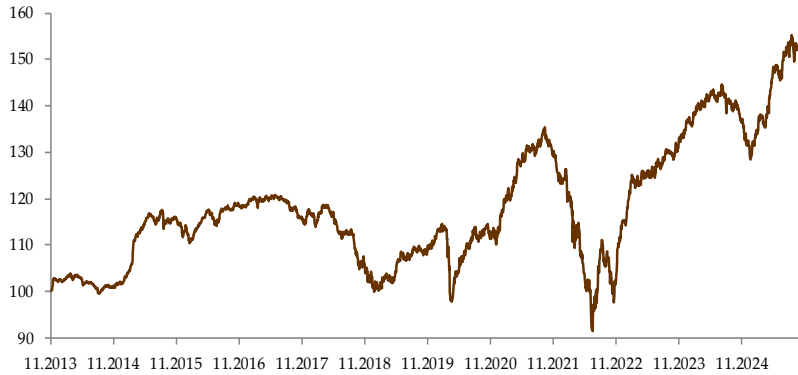
## Strategia subfunduszu

Celem subfunduszu jest osiągnięcie dodatnich stóp zwrotu w średnioterminowym horyzoncie inwestycyjnym. Subfundusz, Towarzystwo, ani inny podmiot trzeci nie gwarantują jednak osiągnięcia powyższego celu.

Udział akcji będzie uzależniony od selekcji spółek na bazie analizy fundamentalnej notowanych zarówno na GPW, jak i na rynkach zagranicznych. Subfundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne na indeksy giełdowe w celu zabezpieczania części lub całości pozycji akcyjnych portfela.

Subfundusz realizuje swoją politykę inwestycyjną poprzez lokowanie środków zarówno w akcje (od 0 do 100% aktywów), jak i instrumenty dłużne (od 0 do 100%), zarówno skarbowe, jak i emitowane przez spółki publiczne, których akcje są notowane na GPW, a także w inne instrumenty finansowe, przy zachowaniu przewidzianych limitów.

## Zmiana wartości jednostki uczestnictwa



## Wyniki skumulowane

|            | 1 m-c  | 3 m-ce | 6 m-cy | 1 rok       | 2 lata |
|------------|--------|--------|--------|-------------|--------|
| Subfundusz | 0,20%  | 1,61%  | 9,81%  | 8,24%       | 17,93% |
| Benchmark  | -      | -      | -      | -           | -      |
|            | 3 lata | 4 lata | 5 lat  | w 2025 roku |        |
| Subfundusz | 48,74% | 15,08% | 34,38% | 17,78%      |        |
| Benchmark  | -      | -      | -      | -           |        |

## Wyniki w latach kalendarzowych

|            | 2015   | 2016  | 2017   | 2018    | 2019   |
|------------|--------|-------|--------|---------|--------|
| Subfundusz | 12,41% | 4,56% | -2,20% | -14,49% | 12,77% |
| Benchmark  | -      | -     | -      | -       | -      |
|            | 2020   | 2021  | 2022   | 2023    | 2024   |
| Subfundusz | 2,92%  | 7,03% | -7,66% | 19,69%  | -5,63% |
| Benchmark  | -      | -     | -      | -       | -      |

## Dane podstawowe

|                                      |                                             |
|--------------------------------------|---------------------------------------------|
| Początek działalności:               | 04.11.2013                                  |
| Zarządzający:                        | Zbigniew Jakubowski<br>Bartłomiej Cendecki  |
| Typ subfunduszu:                     | absolutnej stopy zwrotu,<br>rynku krajowego |
| Udział akcji w portfelu subfunduszu: | 0-100%                                      |
| Minimalny zalecany okres inwestycji: | 2 lata                                      |
| Wartość aktywów:                     | 85 mln PLN                                  |
| Wartość j.u.:                        | 152,44 PLN                                  |
| Opłata za zarządzanie:               | 2,0% + 20% od zysku (HWM)                   |
| Maksymalna opłata dystrybucyjna:     | 2,5%                                        |
| Minimalna pierwsza wpłata:           | 1 000 PLN                                   |
| Bank Depozytariusz:                  | Deutsche Bank Polska SA                     |
| Agent Transferowy:                   | ProService Finteco Sp. z o.o.               |
| Infolinia dla klientów:              | (+48) 22 338 91 14                          |
| Przyjmowanie zleceń tel.:            | (+48) 22 338 91 15                          |
| Nr rachunku subfunduszu:             | 65 1880 0009 0000 0013 0091 9000            |

## Statystyka portfela

|                          |       |                                               |        |
|--------------------------|-------|-----------------------------------------------|--------|
| Liczba spółek w portfelu | 31    | Ekspozycja walutowa                           |        |
| Duże spółki              | 30,0% | PLN                                           | 98,8%  |
| Średnie spółki           | 4,9%  | Inne                                          | 1,2%   |
| Małe spółki              | 42,4% |                                               |        |
| Największe pozycje       |       |                                               |        |
|                          |       | dane na dzień 30.09.2025<br>udział w portfelu |        |
| DS1034                   |       |                                               | 25,91% |
| PKOBP                    |       |                                               | 9,57%  |
| DS1033                   |       |                                               | 8,67%  |
| ZAMET                    |       |                                               | 6,75%  |
| CREEPY JAR               |       |                                               | 5,65%  |
| PEKAO                    |       |                                               | 5,27%  |
| SECOGROUP                |       |                                               | 5,12%  |
| POLTREG                  |       |                                               | 4,68%  |
| LPP                      |       |                                               | 4,51%  |
| SKARBIEC                 |       |                                               | 4,42%  |



Alokacje portfela subfunduszu

| Alokacja instrumentów finansowych                  | udział w portfelu |
|----------------------------------------------------|-------------------|
| Akcje brutto                                       | 77,30%            |
| Akcje netto<br>(z uwzględnieniem pozycji krótkiej) | 77,30%            |
| Obligacje i bony skarbowe                          | 38,33%            |
| Instrumenty dłużne korporacyjne                    | 15,43%            |
| Środki pieniężne i SBB/BSB                         | -31,06%           |

| Zapadalność   | udział w portfelu |
|---------------|-------------------|
| powyżej 5 lat | 37,80%            |
| do 1 roku     | 3,69%             |
| 1-2 lata      | 3,52%             |
| 3-4 lata      | 2,45%             |
| 2-3 lata      | 2,27%             |
| 4-5 lat       | 0,00%             |

| Alokacja sektorowa                | udział w portfelu |
|-----------------------------------|-------------------|
| Finanse                           | 22,82%            |
| Przemysł                          | 14,68%            |
| Komunikacja                       | 12,08%            |
| Zdrowie                           | 8,96%             |
| Paliwa                            | 6,70%             |
| Dobra wyższego rzędu              | 5,30%             |
| Dobra pierwszej potrzeby          | 3,27%             |
| Informatyka                       | 2,93%             |
| Surowce                           | 0,60%             |
| Spółki użyteczności publicznej    | 0,00%             |
| Nieruchomości                     | 0,00%             |
| Rynek surowcowy                   | 0,00%             |
| Ekspozycja na indeksy<br>gieldowe | 0,00%             |

| Alokacja geograficzna | udział w portfelu |
|-----------------------|-------------------|
| Polska                | 99,50%            |
| Pozostałe             | 0,50%             |

Corzyści wynikające z inwestowania w jednostki uczestnictwa subfunduszu związane są z występowaniem ryzyk, w tym ryzyka nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji i wystąpienia okoliczności, na które uczestnik funduszu nie ma wpływu np. ryzyka operacyjnego, inflacji, płynności lokat, likwidacji funduszu oraz ryzyka związanego ze zmianami regulacji prawnych. Wśród ryzyk dotyczących polityki inwestycyjnej należy wyróżnić: ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe (w tym ryzyko rozliczenia), ryzyko związane z inwestowaniem w instrumenty pochodne, ryzyko koncentracji, oraz utraty płynności. Dodatkowo w subfunduszach mogą występować specyficzne ryzyka właściwe tylko dla tych subfunduszy.

W celu prawidłowej oceny ryzyka wynikającego z inwestowania w jednostki uczestnictwa Subfunduszu należy zapoznać się z polityką inwestycyjną, pełnym opisem ryzyk oraz opisem profilu inwestora. Informacje te zawarte są w Prospekcie Informacyjnym QUERCUS Parasolowy SFIO oraz Dokumencie zawierającym kluczowe informacje i dostępne m.in. na stronie internetowej [www.quercustfi.pl](http://www.quercustfi.pl).

Od 04.11.2013 do 31.12.2024 subfundusz działał pod nazwą QUERCUS Stabilny, od 01.01.2025 zmiana nazwy na obecną.

Niniejszy dokument jest informacją reklamową. Subfundusz w nim opisany jest subfunduszem QUERCUS Parasolowy SFIO. Informacje o QUERCUS Parasolowy SFIO oraz Subfunduszu, w tym szczegółowy opis polityki inwestycyjnej oraz czynników ryzyka, a także historyczne dane finansowe, zawarte są w Prospekcie Informacyjnym i Dokumencie zawierającym kluczowe informacje, dostępne w siedzibie Quercus TFI S.A. oraz na stronie internetowej [www.quercustfi.pl](http://www.quercustfi.pl). Zaprezentowany w niniejszym dokumencie wskaźnik ryzyka funduszu został określony na podstawie metodologii stosowanej w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje. Quercus TFI S.A. ani QUERCUS Parasolowy SFIO nie gwarantują realizacji założonych celów inwestycyjnych ani uzyskania określonych wyników inwestycyjnych. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części zainwestowanych środków. Wartość aktywów netto Subfunduszu może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfela, a w szczególności inwestowanie aktywów Subfunduszu w akcje i instrumenty pochodne. QUERCUS Parasolowy SFIO może lokować powyżej 35% wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Podane wyniki są stopami zwrotu jednostek uczestnictwa kategorii A Subfunduszu we wskazanym okresie. Wyniki te nie uwzględniają podatku od dochodów kapitałowych oraz opłat związanych z nabyciem jednostek uczestnictwa. Podane stopy zwrotu są oparte na danych historycznych i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych w przyszłości. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji każdego uczestnika zależy od dnia nabycia i dnia zbycia jednostek uczestnictwa oraz od pobranych opłat manipulacyjnych i wysokości należnego podatku. Wartości jednostek uczestnictwa Subfunduszu oraz Tabela Opłat dostępne są na stronie internetowej [www.quercustfi.pl](http://www.quercustfi.pl). Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter promocyjny i nie stanowi oferty ani rekomendacji do zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży jakiegokolwiek instrumentu finansowego. Podane informacje nie mogą być traktowane jako usługa doradztwa inwestycyjnego lub innego typu doradztwa, w tym świadczenia pomocy prawnej. Zamieszczone w niniejszym dokumencie informacje nie stanowią informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną ani rekomendacji inwestycyjnej w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE). Przed nabyciem jednostek uczestnictwa należy wnikliwie zapoznać się z Prospektem Informacyjnym oraz kosztami i opłatami związanymi z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa. Quercus TFI S.A. posiada zezwolenie na prowadzenie działalności udzielone przez Komisję Nadzoru Finansowego, będącą dla Quercus TFI S.A. organem nadzoru.

