

### 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:** Alphaset Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej „Fundusz”), wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod numerem 1530

**Identyfikator krajowy (KNF):** PLFIZ000921

**Seria certyfikatów:** 001-015

**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:** 06.01.2026 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 Alphaset FIZ.

#### Cele

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz dąży do osiągnięcia dodatniej średniej rocznej stopy zwrotu w długoterminowym horyzoncie. Zdecydowana większość inwestycji Funduszu to akcje polskich spółek notowane na GPW w Warszawie. Fundusz może zabezpieczać posiadane pozycje w akcjach poprzez wykorzystanie techniki krótkiej sprzedaży akcji i sprzedaż kontraktów terminowych na indeksy giełdowe (krótka pozycja na kontraktach terminowych).

#### Ryzyko

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 świadomym ryzyka inwestycyjnego - zalecany okres inwestycji wynosi min. 3 lata.

#### Docelowy inwestor indywidualny

Certyfikaty inwestycyjne funduszu skierowane są do wąskiego grona zamożnych Inwestorów: dysponujących trwałymi nadwyżkami środków, o wysokim poziomie akceptowanego ryzyka.

#### Możliwość dokonywania wypłat z Funduszu

Fundusz dokonuje wykupu certyfikatów inwestycyjnych na żądanie Uczestnika, jednak nie częściej niż raz na kwartał. 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. Fundusz może zostać rozwiązany w przypadku, gdy Wartości Aktywów Netto Funduszu będzie niższa niż 10 mln zł. Fundusz nie może zostać automatycznie rozwiązany.

#### Depozytariusz

Depozytariuszem Funduszu jest Deutsche Bank Polska 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 3 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. 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 że warunki rynkowe najprawdopodobniej wpłyną na zdolność Alphaset 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.

**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: 3 lata

PRZYKŁADOWA INWESTYCJA: 50 000 PLN

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 latach
<b>Minimum</b>	W tym Funduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.		
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	46 550 PLN -6,9%	33 380 PLN -12,6%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	53 430 PLN 6,9%	67 950 PLN 10,8%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	60 590 PLN 21,2%	103 120 PLN 27,3%

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 Alphaset 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. Koszty zaprezentowane w tabelach nie obejmują rezerwy na świadczenie z tytułu uprzywilejowania certyfikatów inwestycyjnych serii P, która w trakcie roku obciąża aktywa Funduszu. Szczegółowe informacje w tym zakresie zawierają Warunki Emisji. 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 3 latach
<b>Całkowite koszty</b>	1 960 PLN	8 133 PLN
<b>Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)</b>	3,9%	4,3%

\* 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 15,0% przed uwzględnieniem kosztów i 10,8% 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 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 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 Funduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,16% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Funduszu.	1 080 PLN
Koszty transakcji	0,20% 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.	100 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	1,56% 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. Stawka opłaty za wyniki wynosi nie więcej niż 4% od wzrostu wartości certyfikatu ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 0% w skali roku, o ile wzrost wartości certyfikatu przekracza 10% w skali roku. Opłata pobierana jest raz w roku.	780 PLN

**Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?****Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 3 lata**

Wskazany powyżej zalecany okres utrzymywania inwestycji to okres, w którym w ocenie Towarzystwa można osiągnąć optymalną stopę zwrotu i efektywnie rozłożyć w czasie koszty wejścia. Minimalny okres utrzymywania 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 każdy ostatni dzień kwartału kalendarzowego, na który przypada zwyczajna sesja na GPW.

Żądania wykupu certyfikatów inwestycyjnych będą przyjmowane w drugim miesiącu kwartału kalendarzowego. Żądania wykupu złożone w innym terminie nie zostaną zrealizowane.

W przypadku certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przed dniem 1 lipca 2019 r. żądania wykupu certyfikatów inwestycyjnych będą przyjmowane przez Towarzystwo. W przypadku certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych od dnia 1 lipca 2019 r. żądania wykupów będą przyjmowane za pośrednictwem podmiotów prowadzących rachunki, na których zapisane są certyfikaty inwestycyjne.

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 spieniężenie 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 - zob. część „Jakie są koszty?”.

Z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych nie jest pobierana opłata za wyjście.

**Jak mogę złożyć skargę?**

Inwestor może złożyć reklamację (skargę) dotyczącą produktu, w tym usług świadczonych przez Towarzystwo, w następujący sposób:

- w formie pisemnej - osobiście, w siedzibie Towarzystwa, albo przesyłką pocztową w rozumieniu art. 3 pkt 21 ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. - Prawo pocztowe na adres siedziby Towarzystwa,
- 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).

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, udostępnianego 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 wyniki Twojej inwestycji może mieć wpływ uprzywilejowanie certyfikatów inwestycyjnych serii P szczegółowo przedstawione w Warunkach Emisji.

Na stronie internetowej <https://alphaset.pl> znajdują się informacje na temat:

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