

AKTUALIZACJA

z dnia 8 listopada 2025 r.

PROSPEKTU INFORMACYJNEGO

QUERCUS PARASOŁOWY SFIO

tekst jednolity z dnia 1 października 2025 r.

1. Na stronie tytułowej Prospektu Informacyjnego informacja dotycząca daty i miejsca sporządzenia Prospektu Informacyjnego oraz dat kolejnych jego aktualizacji otrzymuje brzmienie:

Prospekt Informacyjny został sporządzony w Warszawie, dnia 17 września 2007 r. i zaktualizowany: w dniu 14 lutego 2008 r., w dniu 28 marca 2008 r., w dniu 30 maja 2008 r. (tekst jednolity), w dniu 15 września 2008 r., w dniu 29 maja 2009 r. (tekst jednolity), w dniu 14 września 2009 r., w dniu 31 grudnia 2009 r., w dniu 26 maja 2010 r., w dniu 31 maja 2010 r. (tekst jednolity), w dniu 1 marca 2011 r., w dniu 31 maja 2011 r. (tekst jednolity), w dniu 2 kwietnia 2012 r., w dniu 30 kwietnia 2012 r., w dniu 29 maja 2012 r. (tekst jednolity), w dniu 1 stycznia 2013 r., w dniu 26 kwietnia 2013 r. (tekst jednolity), w dniu 13 czerwca 2013 r., w dniu 31 lipca 2013 r. (tekst jednolity), w dniu 28 sierpnia 2013 r., w dniu 4 października 2013 r., w dniu 28 października 2013 r., w dniu 31 października 2013 r. (tekst jednolity), w dniu 22 listopada 2013 r., w dniu 11 grudnia 2013 r., w dniu 1 stycznia 2014 r., w dniu 3 kwietnia 2014 r., w dniu 30 maja 2014 r. (tekst jednolity), w dniu 14 lipca 2014 r., w dniu 29 maja 2015 r. (tekst jednolity), w dniu 11 października 2015 r., w dniu 31 maja 2016 r. (tekst jednolity), w dniu 25 lipca 2016 r., w dniu 31 sierpnia 2016 r., w dniu 20 lutego 2017 r., w dniu 19 maja 2017 r., w dniu 31 maja 2017 r. (tekst jednolity), w dniu 10 listopada 2017 r., w dniu 10 marca 2018 r., w dniu 31 marca 2018 r., w dniu 31 maja 2018 r. (tekst jednolity), w dniu 28 grudnia 2018 r. (tekst jednolity), w dniu 1 marca 2019 r., w dniu 31 maja 2019 r. (tekst jednolity), w dniu 9 sierpnia 2019 r., w dniu 14 października 2019 r., w dniu 25 listopada 2019 r., w dniu 17 grudnia 2019 r., w dniu 1 stycznia 2020 r., w dniu 30 maja 2020 r. (tekst jednolity), w dniu 2 grudnia 2020 r. (tekst jednolity), w dniu 23 grudnia 2020 r., w dniu 1 stycznia 2021 r., w dniu 10 marca 2021 r., w dniu 1 maja 2021 r., w dniu 31 maja 2021 r. (tekst jednolity), w dniu 1 lipca 2021 r., w dniu 1 stycznia 2022 r., w dniu 1 kwietnia 2022 r., w dniu 11 kwietnia 2022 r., w dniu 31 maja 2022 r. (tekst jednolity), w dniu 1 lipca 2022 r., w dniu 21 grudnia 2022 r., w dniu 30 kwietnia 2023 r. (tekst jednolity), w dniu 1 lipca 2023 r., w dniu 6 września 2023 r., w dniu 26 września 2023 r., w dniu 3 października 2023 r. (tekst jednolity), w dniu 22 grudnia 2023 r., w dniu 29 marca 2024 r., w dniu 30 maja 2024 r. (tekst jednolity), w dniu 1 stycznia 2025 r., w dniu 1 kwietnia 2025 r. (tekst jednolity), w dniu 28 sierpnia 2025 r. (tekst jednolity), w dniu 1 października 2025 r. (tekst jednolity), w dniu 8 listopada 2025 r. (tekst jednolity).

Ostatni tekst jednolity Prospektu Informacyjnego został sporządzony w Warszawie, dnia 8 listopada 2025 r.

2. W rozdziale II Prospektu Informacyjnego punkt 9. otrzymuje brzmienie:

Towarzystwo zarządza następującymi funduszami inwestycyjnymi nieobjętymi niniejszym Prospektem:

- QUERCUS Absolute Return Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- QUERCUS Global Balanced Plus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- Acer Multistrategy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- Q1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- QUERCUS Multistrategy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- Private Equity Multifund Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- Alphaset Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- QUERCUS Instytucjonalny SFIO.

3. W rozdziale III A, III C i III D Prospektu Informacyjnego w punkcie 1.1. wykreśla się akapit w brzmieniu obowiązującym do dnia 14 października 2025 r.

4. W rozdziale III G Prospektu Informacyjnego punkt 1.1. otrzymuje brzmienie:

Celem prowadzonej polityki inwestycyjnej Subfunduszu jest uzyskanie ekspozycji na akcje największych spółek z Głównego Rynku GPW z efektem dwukrotnej dźwigni. Fundusz będzie dążył do

osiągnięcia zmienności Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa analogicznej do dwukrotności zmienności cen akcji największych spółek z Głównego Rynku GPW wyrażonej zmiennością indeksu WIG20. Dodatkowe informacje dotyczące ww. zmienności zawarte są w punkcie 1.3 niniejszego rozdziału Prospektu.

Fundusz będzie, przy dokonywaniu lokat Aktywów Subfunduszu, stosować zasady i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego.

W celu odwzorowania dwukrotności dziennych zmian cen akcji największych spółek z Głównego Rynku GPW, Fundusz będzie inwestował Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w kontrakty terminowe na indeks WIG20, dowolnej serii – Fundusz będzie zajmował pozycję długą w kontraktach terminowych na indeks WIG20.

Część Aktywów Subfunduszu, która nie będzie wykorzystana do inwestowania w kontrakty terminowe, tj. nie będzie służyła jako depozyt zabezpieczający, Fundusz będzie inwestował głównie w Instrumenty Dłużne. Wielkość depozytu zabezpieczającego stanowi niewielką część ekspozycji na instrument pochodny – depozyt zabezpieczający będzie stanowił niewielką część Aktywów Subfunduszu. Większość Aktywów Subfunduszu będą stanowiły Instrumenty Dłużne.

Aktywa Subfunduszu mogą być również inwestowane w inne instrumenty finansowe, przy zachowaniu przewidzianych limitów.

Fundusz klasyfikuje Subfundusz do kategorii funduszy akcji. Z uwagi na specjalizację geograficzną Fundusz klasyfikuje Subfundusz do kategorii funduszy rynku krajowego. Z uwagi na stosowaną technikę inwestycyjną Fundusz klasyfikuje Subfundusz do kategorii funduszy indeksowych.

Fundusz nie będzie inwestował Aktywów Subfunduszu w instrumenty emitowane przez spółki wskazane w § 12a ust. 1 Części I statutu Funduszu, która to zasada doznaje wyjątków w stosunku do pośrednich inwestycji Subfunduszu w instrumenty pochodne oparte na indeksach oraz w instytucje wspólnego inwestowania, na zasadach przewidzianych w statucie Funduszu.

5. W rozdziale III G Prospektu Informacyjnego punkt 1.3. otrzymuje brzmienie:

Fundusz nie odzwierciedla indeksu, jednakże dąży, aby uzyskać dzienną zmianę wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu skorelowaną z dwukrotnością dziennych zmian cen akcji największych spółek z Głównego Rynku GPW. Fundusz przyjmuje, że zmienność cen akcji największych spółek z Głównego Rynku GPW wyrażana jest zmiennością indeksu WIG20.

Zarówno w długim jak i krótkim terminie mogą wystąpić różnice w stopach zwrotu między Subfunduszem i dwukrotnością zmian indeksu WIG20. Do najważniejszych czynników wpływających na różnice w stopach zwrotu należą: stopa dywidendy, koszt finansowania pozycji, stopa zwrotu z części dłużnej portfela inwestycyjnego Subfunduszu, inne koszty, a także efekt kapitalizowania (ang. compounding effect). W szczególności możliwa jest sytuacja w której stopy zwrotu z Subfunduszu i dwukrotności zmiany indeksu WIG20 mają inny znak (czyli wartość dodatnią / ujemną).

6. W rozdziale III G Prospektu Informacyjnego punkt 3. otrzymuje brzmienie:

Subfundusz przeznaczony jest dla świadomych inwestorów, którzy planują inwestowanie w krótkoterminowym lub średnioterminowym horyzoncie inwestycyjnym, tj. przez okres do 3 lat, oczekują osiągnięcia zmienności wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu analogicznej do dwukrotności zmienności cen akcji największych spółek z Głównego Rynku GPW wyrażonej zmiennością indeksu WIG20, w ten sposób, że dzienna zmiana wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu powinna być skorelowana z dwukrotnością dziennych zmian cen akcji największych spółek z Głównego Rynku GPW oraz akceptują bardzo wysoki poziom zmienności i ryzyka inwestycyjnego związany z inwestycjami w Instrumenty Pochodne, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty znacznej części zainwestowanych środków. Subfundusz powinien być wykorzystywany przez Inwestorów w okresach, gdy występuje wysokie prawdopodobieństwo wzrostu indeksów giełdowych, a Inwestor chciałby uzyskać ekspozycję na rynek akcji większą niż 100%. W połączeniu z subfunduszem QUERCUS short daje możliwość uzyskania dowolnej ekspozycji na rynek akcji dużych polskich spółek w zakresie od -100% do +200%.

7. W rozdziale III G Prospektu Informacyjnego punkt 5.3. otrzymuje brzmienie:

Od dnia 8 listopada 2025 r. Subfundusz nie posiada benchmarku.

Do dnia 8 listopada 2025 r. Subfundusz określał, że benchmarkiem Subfunduszu jest: indeks WIG20lev.

8. W rozdziale III G Prospektu Informacyjnego w punkcie 5.4. dodaje się na końcu zdanie w brzmieniu:

Powyżej zostały zaprezentowane historyczne stopy zwrotu benchmarku stosowanego do dnia 8.11.2025 r.

9. W rozdziale III H Prospektu Informacyjnego punkt 1.1. otrzymuje brzmienie:

Celem prowadzonej polityki inwestycyjnej Subfunduszu jest uzyskanie ekspozycji na akcje największych spółek z Głównego Rynku GPW z efektem odwróconej ekspozycji, tj. wartość jednostki uczestnictwa Subfunduszu rośnie, gdy ceny akcji spadają, i spada, gdy ceny akcji rosną. Fundusz będzie dążył do osiągnięcia zmienności Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa analogicznej do odwrotności zmienności cen akcji największych spółek z Głównego Rynku GPW wyrażonej zmiennością indeksu WIG20. Dodatkowe informacje dotyczące ww. zmienności zawarte są w punkcie 1.3 niniejszego rozdziału Prospektu.

Fundusz będzie, przy dokonywaniu lokat Aktywów Subfunduszu, stosować zasady i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego.

W celu odwzorowania odwróconych dziennych zmian cen akcji największych spółek z Głównego Rynku GPW, Fundusz będzie inwestował Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w kontrakty terminowe na indeks WIG20, dowolnej serii – Fundusz będzie zajmował pozycję krótką w kontraktach terminowych na indeks WIG20.

Część Aktywów Subfunduszu, która nie będzie wykorzystana do inwestowania w kontrakty terminowe, tj. nie będzie służyła jako depozyt zabezpieczający, Fundusz będzie inwestował głównie w Instrumenty Dłużne. Wielkość depozytu zabezpieczającego stanowi niewielką część ekspozycji na instrument pochodny – depozyt zabezpieczający będzie stanowił niewielką część Aktywów Subfunduszu. Większość Aktywów Subfunduszu będą stanowiły Instrumenty Dłużne.

Aktywa Subfunduszu mogą być również inwestowane w inne instrumenty finansowe, przy zachowaniu przewidzianych limitów.

Fundusz klasyfikuje Subfundusz do kategorii funduszy akcji. Z uwagi na specjalizację geograficzną Fundusz klasyfikuje Subfundusz do kategorii funduszy rynku krajowego. Z uwagi na stosowaną technikę inwestycyjną Fundusz klasyfikuje Subfundusz do kategorii funduszy indeksowych.

Fundusz nie będzie inwestował Aktywów Subfunduszu w instrumenty emitowane przez spółki wskazane w § 12a ust. 1 Części I statutu Funduszu, która to zasada doznaje wyjątków w stosunku do pośrednich inwestycji Subfunduszu w instrumenty pochodne oparte na indeksach oraz w instytucje wspólnego inwestowania, na zasadach przewidzianych w statucie Funduszu.

10. W rozdziale III H Prospektu Informacyjnego punkt 1.3. otrzymuje brzmienie:

Fundusz nie odzwierciedla indeksu, jednakże dąży, aby uzyskać dzienną zmianę wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu skorelowaną z odwrotnością dziennych zmian cen akcji największych spółek z Głównego Rynku GPW, tj. wartość jednostki uczestnictwa Subfunduszu rośnie, gdy ceny akcji spadają, i spada, gdy ceny akcji rosną. Fundusz przyjmuje, że zmienność cen akcji największych spółek z Głównego Rynku GPW wyrażana jest zmiennością indeksu WIG20.

Zarówno w długim jak i krótkim terminie mogą wystąpić różnice w stopach zwrotu między Subfunduszem i odwrotnością zmian indeksu WIG20. Do najważniejszych czynników wpływających na różnice w stopach zwrotu należą: stopa dywidendy, koszt finansowania pozycji, stopa zwrotu z części dłużnej portfela inwestycyjnego Subfunduszu, inne koszty, a także efekt kapitalizowania (ang. compounding effect). W szczególności możliwa jest sytuacja w której stopy zwrotu z Subfunduszu i odwrotności zmiany indeksu WIG20 mają taki sam znak (czyli wartość dodatnią / ujemną).

11. W rozdziale III H Prospektu Informacyjnego punkt 3. otrzymuje brzmienie:

Subfundusz przeznaczony jest dla świadomych inwestorów, którzy planują inwestowanie w krótkoterminowym lub średnioterminowym horyzoncie inwestycyjnym, tj. przez okres do 3 lat, są świadomi, że w trakcie wzrostów indeksu WIG20 Subfundusz będzie przynosił straty, oczekują osiągnięcia zmienności wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu analogicznej do odwrotności zmienności cen akcji największych spółek z Głównego Rynku GPW wyrażonej zmiennością indeksu WIG20, w ten sposób, że dzienna zmiana wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu powinna być skorelowana z odwrotnością dziennych zmian cen akcji największych spółek z Głównego Rynku GPW oraz akceptują bardzo wysoki poziom zmienności i ryzyka inwestycyjnego związany z inwestycjami w Instrumenty Pochodne, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty znacznej części zainwestowanych środków. Subfundusz przeznaczony jest również dla inwestorów, którzy planują zabezpieczanie pozycji, którą posiadają w innych produktach finansowych. Subfundusz powinien być wykorzystywany przez

Inwestorów w okresach, gdy występuje wysokie prawdopodobieństwo spadku indeksów giełdowych, a Inwestor oczekuje możliwości zarabiania na ich spadkach. W połączeniu z subfunduszem QUERCUS lev daje możliwość uzyskania dowolnej ekspozycji na rynek akcji dużych polskich spółek w zakresie od -100% do +200%.

12. W rozdziale III H Prospektu Informacyjnego punkt 5.3. otrzymuje brzmienie:

Od dnia 8 listopada 2025 r. Subfundusz nie posiada benchmarku.

Do dnia 8 listopada 2025 r. Subfundusz określał, że benchmarkiem Subfunduszu jest: indeks WIG20short.

13. W rozdziale III H Prospektu Informacyjnego w punkcie 5.4. dodaje się na końcu zdanie w brzmieniu:

Powyżej zostały zaprezentowane historyczne stopy zwrotu benchmarku stosowanego do dnia 8.11.2025 r.

14. W rozdziale III J Prospektu Informacyjnego w punkcie 1.1. wykreśla się akapit w brzmieniu obowiązującym do dnia 14 października 2025 r.

15. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego wykreśla się fragmenty w brzmieniu obowiązującym do dnia 14 października 2025 r. oraz fragmenty w brzmieniu obowiązującym do dnia 8 listopada 2025 r.

16. W Spisie Treści Prospektu Informacyjnego aktualizuje się odpowiednio numery stron.