



Tabela Opłat Manipulacyjnych dla Klientów dystrybutorów: ..... 2

- **Quercus TFI S.A.**
- **Private Wealth Consulting Sp. z o.o.**
- **Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.**
- **Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.**
- **BNP Paribas Bank Polska S.A. (BGŻOptima)**
- **BNP Paribas Bank Polska S.A. (Biuro Maklerskie)**
- **BNP Paribas Bank Polska S.A. (BNP Paribas Wealth Management)**
- **Santander Bank Polska S.A.**
- **mBank S.A. (Bankowość Detaliczna)**
- **mBank S.A. (Dom Maklerski mBanku)**
- **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (Oddział - Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie)**
- **F-Trust S.A.**
- **DSA Investment S.A.**
- **Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.**
- **iWealth Management Sp. z o.o.**
- **KupFundusz S.A.**

Tabela Opłat Manipulacyjnych dla Klientów **Alior Banku S.A.** ..... 5

Tabela Opłat Manipulacyjnych dla Klientów **Banku Millennium S.A.** ..... 7

**TABELA OPŁAT MANIPULACYJNYCH**  
**QUERCUS PARASOŁOWY SFIO**  
**POBIERANYCH OD UCZESTNIKÓW, BĘDĄCYCH KLIENTAMI**  
**dystrybutorów:**

Quercus TFI S.A., Private Wealth Consulting Sp. z o.o., Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o., Centralny Dom Maklerski Pekao S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. (BGZOptima), BNP Paribas Bank Polska S.A. (Biuro Maklerskie), BNP Paribas Bank Polska S.A. (BNP Paribas Wealth Management), Santander Bank Polska S.A., mBank S.A. (Bankowość Detaliczna), mBank S.A. (Dom Maklerski mBanku), Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (Oddział - Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie), F-Trust S.A., DSA Investment S.A., Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A., iWealth Management Sp. z o.o., KupFundusz S.A.

Opłaty manipulacyjne określone w Tabeli Opłat są pobierane od Klientów posiadających Konta Uczestnika przypisane do ww. dystrybutorów i są należne tym dystrybutorom.

Tabela Opłat obowiązuje od dnia 1 kwietnia 2019 roku.

**OPŁATA DYSTRYBUCYJNA**

Opłata dystrybucyjna pobierana jest w przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A.

<b>QUERCUS Ochrony Kapitału</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł	0,00%
50.000,00 zł	249.999,99 zł	0,00%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	0,00%
1.000.000,00 zł	powyżej	0,00%

  

<b>QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł	0,00%
50.000,00 zł	249.999,99 zł	0,00%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	0,00%
1.000.000,00 zł	powyżej	0,00%

  

<b>QUERCUS Obligacji Skarbowych</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł	1,00%
50.000,00 zł	249.999,99 zł	0,75%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	0,50%
1.000.000,00 zł	powyżej	0,25%

  

<b>QUERCUS Stabilny</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł	2,50%
50.000,00 zł	249.999,99 zł	1,80%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	1,50%
1.000.000,00 zł	powyżej	1,00%

<b>QUERCUS Global Balanced</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł	2,80%
50.000,00 zł	249.999,99 zł	2,00%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	1,50%
1.000.000,00 zł	powyżej	1,00%

<b>QUERCUS Agresywny</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł	3,30%
50.000,00 zł	249.999,99 zł	2,30%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	1,50%
1.000.000,00 zł	powyżej	1,00%

<b>QUERCUS Global Growth</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł	3,30%
50.000,00 zł	249.999,99 zł	2,30%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	1,50%
1.000.000,00 zł	powyżej	1,00%

<b>QUERCUS lev</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł *	3,80%
50.000,00 zł	249.999,99 zł *	2,80%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	1,80%
1.000.000,00 zł	powyżej	1,00%

<b>QUERCUS short</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł *	3,80%
50.000,00 zł	249.999,99 zł *	2,80%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	1,80%
1.000.000,00 zł	powyżej	1,00%

<b>QUERCUS Gold</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł *	3,80%
50.000,00 zł	249.999,99 zł *	2,80%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	1,80%
1.000.000,00 zł	powyżej	1,00%

**\* UWAGA! Pierwsza minimalna wpłata do subfunduszy: QUERCUS lev, QUERCUS short, QUERCUS Gold wynosi 200 000,00 PLN.**

Stawkę opłaty dystrybucyjnej ustala się biorąc pod uwagę wartość wszystkich Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na wszystkich Rejestrach Uczestnika otwartych w ramach jednego Konta Uczestnika, łącznie z bieżącą wpłatą rozliczaną w ramach tego Konta Uczestnika lub sumą wpłat, jeżeli są rozliczane w ramach tego Konta Uczestnika w tym samym dniu, tj. z zastosowaniem cen Jednostek Uczestnictwa z tego samego dnia (zasada kumulacji).

Zasada kumulacji nie ma zastosowania w przypadku zleceń zamiany Jednostek Uczestnictwa. W przypadku zleceń zamiany Jednostek Uczestnictwa pobierana jest opłata wyrównawcza.

### **OPLATA WYRÓWNAWCZA**

Oplata Wyrównawcza jest pobierana w przypadku zleceń zamiany Jednostek Uczestnictwa.

Oplata Wyrównawcza równa jest stawce Opłaty Dystrybucyjnej obowiązującej w subfunduszu docelowym pomniejszonej o stawkę Opłaty Dystrybucyjnej obowiązującej w subfunduszu źródłowym, dla danej wartości zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa. W przypadku, gdy nabycie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu źródłowym nastąpiło na podstawie konwersji / zamiany, wówczas stawkę Opłaty Dystrybucyjnej obowiązującej w subfunduszu docelowym pomniejsza się o stawkę Opłaty Dystrybucyjnej obowiązującej w subfunduszu o najwyższych stawkach Opłaty Dystrybucyjnej spośród subfunduszy uczestniczących we wcześniejszych konwersjach / zamianach tych Jednostek Uczestnictwa.

W przypadku wprowadzenia zmiany stawek Opłaty Dystrybucyjnej, do obliczenia Opłaty Wyrównawczej przy realizacji zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa brana jest pod uwagę stawka Opłaty Dystrybucyjnej faktycznie pobrana przy nabyciu tych Jednostek Uczestnictwa i stawka Opłaty Dystrybucyjnej należna według bieżącej Tabeli Opłat (tj. po zmianie stawki Opłaty Dystrybucyjnej subfunduszu).

### **OPLATA UMORZENIOWA**

Oplata Umorzeniowa nie jest pobierana w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A.

Tabela Opłat dostępna jest w siedzibie Quercus TFI S.A. oraz na stronie internetowej <https://quercustfi.pl/>

**TABELA OPŁAT MANIPULACYJNYCH**  
**QUERCUS PARASOŁOWY SFIO**  
**POBIERANYCH OD UCZESTNIKÓW, BĘDĄCYCH KLIENTAMI**  
**Alior Banku S.A.**

Oplaty manipulacyjne określone w Tabeli Opłat są pobierane od Klientów posiadających Konta Uczestnika przypisane do Alior Banku S.A. i są należne Alior Bankowi S.A.

Tabela Opłat obowiązuje od dnia 1 kwietnia 2019 roku.

**OPŁATA DYSTRYBUCYJNA**

Opłata dystrybucyjna pobierana jest w przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A.

<b>QUERCUS Ochrony Kapitału</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł	0,30%
50.000,00 zł	249.999,99 zł	0,30%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	0,30%
1.000.000,00 zł	powyżej	0,30%

<b>QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł	0,30%
50.000,00 zł	249.999,99 zł	0,30%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	0,30%
1.000.000,00 zł	powyżej	0,30%

<b>QUERCUS Obligacji Skarbowych</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł	1,00%
50.000,00 zł	249.999,99 zł	0,75%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	0,50%
1.000.000,00 zł	powyżej	0,25%

<b>QUERCUS Stabilny</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł	2,50%
50.000,00 zł	249.999,99 zł	1,80%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	1,50%
1.000.000,00 zł	powyżej	1,00%

<b>QUERCUS Global Balanced</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł	2,80%
50.000,00 zł	249.999,99 zł	2,00%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	1,50%
1.000.000,00 zł	powyżej	1,00%

<b>QUERCUS Agresywny</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł	3,30%
50.000,00 zł	249.999,99 zł	2,30%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	1,50%
1.000.000,00 zł	powyżej	1,00%

<b>QUERCUS lev</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł *	3,80%
50.000,00 zł	249.999,99 zł *	2,80%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	1,80%
1.000.000,00 zł	powyżej	1,00%

<b>QUERCUS short</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł *	3,80%
50.000,00 zł	249.999,99 zł *	2,80%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	1,80%
1.000.000,00 zł	powyżej	1,00%

<b>QUERCUS Gold</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł *	3,80%
50.000,00 zł	249.999,99 zł *	2,80%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	1,80%
1.000.000,00 zł	powyżej	1,00%

**\* UWAGA!** Pierwsza minimalna wpłata do subfunduszy: QUERCUS lev, QUERCUS short, QUERCUS Gold wynosi **200 000,00 PLN.**

Stawkę opłaty dystrybucyjnej ustala się biorąc pod uwagę wartość wszystkich Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na wszystkich Rejestrach Uczestnika otwartych w ramach jednego Konta Uczestnika, łącznie z bieżącą wpłatą rozliczaną w ramach tego Konta Uczestnika lub sumą wpłat, jeżeli są rozliczane w ramach tego Konta Uczestnika w tym samym dniu, tj. z zastosowaniem cen Jednostek Uczestnictwa z tego samego dnia (zasada kumulacji).

Zasada kumulacji nie ma zastosowania w przypadku zleceń zamiany Jednostek Uczestnictwa. W przypadku zleceń zamiany Jednostek Uczestnictwa pobierana jest opłata wyrównawcza.

#### **OPLATA WYRÓWNAWCZA**

Opłata Wyrównawcza jest pobierana w przypadku zleceń zamiany Jednostek Uczestnictwa.

Opłata Wyrównawcza równa jest stawce Opłaty Dystrybucyjnej obowiązującej w subfunduszu docelowym pomniejszonej o stawkę Opłaty Dystrybucyjnej obowiązującej w subfunduszu źródłowym, dla danej wartości zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa. W przypadku, gdy nabycie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu źródłowym nastąpiło na podstawie konwersji / zamiany, wówczas stawkę Opłaty Dystrybucyjnej obowiązującej w subfunduszu docelowym pomniejsza się o stawkę Opłaty Dystrybucyjnej obowiązującej w subfunduszu o najwyższych stawkach Opłaty Dystrybucyjnej spośród subfunduszy uczestniczących we wcześniejszych konwersjach / zamianach tych Jednostek Uczestnictwa.

W przypadku wprowadzenia zmiany stawek Opłaty Dystrybucyjnej, do obliczenia Opłaty Wyrównawczej przy realizacji zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa brana jest pod uwagę stawka Opłaty Dystrybucyjnej faktycznie pobrana przy nabyciu tych Jednostek Uczestnictwa i stawka Opłaty Dystrybucyjnej należna według bieżącej Tabeli Opłat (tj. po zmianie stawki Opłaty Dystrybucyjnej subfunduszu).

#### **OPLATA UMORZENIOWA**

Opłata Umorzeniowa nie jest pobierana w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A.

Tabela Opłat dostępna jest w oddziałach Alior Banku S.A., na stronie internetowej [www.aliorbank.pl](http://www.aliorbank.pl), w siedzibie Quercus TFI S.A. oraz na stronie internetowej <https://quercustfi.pl/>

**TABELA OPŁAT MANIPULACYJNYCH**  
**QUERCUS PARASOŁOWY SFIO**  
**POBIERANYCH OD UCZESTNIKÓW, BĘDĄCYCH KLIENTAMI**  
**Banku Millennium S.A.**

Oplaty manipulacyjne określone w Tabeli Opłat są pobierane od Klientów posiadających Konta Uczestnika przypisane do Banku Millennium S.A. i są należne Bankowi Millennium S.A.

Tabela Opłat obowiązuje od dnia 1 kwietnia 2019 roku.

**OPŁATA DYSTRYBUCYJNA**

Opłata dystrybucyjna pobierana jest w przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A.

<b>QUERCUS Ochrony Kapitału</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł	1,00%
50.000,00 zł	249.999,99 zł	0,75%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	0,50%
1.000.000,00 zł	powyżej	0,25%

<b>QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł	1,00%
50.000,00 zł	249.999,99 zł	0,75%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	0,50%
1.000.000,00 zł	powyżej	0,25%

<b>QUERCUS Obligacji Skarbowych</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł	1,00%
50.000,00 zł	249.999,99 zł	0,75%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	0,50%
1.000.000,00 zł	powyżej	0,25%

<b>QUERCUS Global Balanced</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł	2,80%
50.000,00 zł	249.999,99 zł	2,00%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	1,50%
1.000.000,00 zł	powyżej	1,00%

<b>QUERCUS Agresywny</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł	3,30%
50.000,00 zł	249.999,99 zł	2,30%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	1,50%
1.000.000,00 zł	powyżej	1,00%

<b>QUERCUS lev</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł *	3,80%
50.000,00 zł	249.999,99 zł *	2,80%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	1,80%
1.000.000,00 zł	powyżej	1,00%

<b>QUERCUS short</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł *	3,80%
50.000,00 zł	249.999,99 zł *	2,80%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	1,80%
1.000.000,00 zł	powyżej	1,00%

<b>QUERCUS Gold</b>		
<b>kwota od</b>	<b>kwota do</b>	<b>stawka opłaty</b>
poniżej	49.999,99 zł *	3,80%
50.000,00 zł	249.999,99 zł *	2,80%
250.000,00 zł	999.999,99 zł	1,80%
1.000.000,00 zł	powyżej	1,00%

**\* UWAGA!** Pierwsza minimalna wpłata do subfunduszy: QUERCUS lev, QUERCUS short, QUERCUS Gold wynosi **200 000,00 PLN.**

Stawkę opłaty dystrybucyjnej ustala się biorąc pod uwagę wartość wszystkich Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na wszystkich Rejestrach Uczestnika otwartych w ramach jednego Konta Uczestnika, łącznie z bieżącą wpłatą rozliczaną w ramach tego Konta Uczestnika lub sumą wpłat, jeżeli są rozliczane w ramach tego Konta Uczestnika w tym samym dniu, tj. z zastosowaniem cen Jednostek Uczestnictwa z tego samego dnia (zasada kumulacji).

Zasada kumulacji nie ma zastosowania w przypadku zleceń konwersji/zamiany Jednostek Uczestnictwa. W przypadku zleceń konwersji/zamiany Jednostek Uczestnictwa pobierana jest opłata wyrównawcza.

#### **OPLATA WYRÓWNAWCZA**

Opłata Wyrównawcza jest pobierana w przypadku zleceń zamiany Jednostek Uczestnictwa.

Opłata Wyrównawcza równa jest stawce Opłaty Dystrybucyjnej obowiązującej w subfunduszu docelowym pomniejszonej o stawkę Opłaty Dystrybucyjnej obowiązującej w subfunduszu źródłowym, dla danej wartości zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa. W przypadku, gdy nabycie Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu źródłowym nastąpiło na podstawie zamiany, wówczas stawkę Opłaty Dystrybucyjnej obowiązującej w subfunduszu docelowym pomniejsza się o stawkę Opłaty Dystrybucyjnej obowiązującej w subfunduszu o najwyższych stawkach Opłaty Dystrybucyjnej spośród subfunduszy uczestniczących we wcześniejszych zamianach tych Jednostek Uczestnictwa.

W przypadku wprowadzenia zmiany stawek Opłaty Dystrybucyjnej, do obliczenia Opłaty Wyrównawczej przy realizacji zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa brana jest pod uwagę stawka Opłaty Dystrybucyjnej faktycznie pobrana przy nabyciu tych Jednostek Uczestnictwa i stawka Opłaty Dystrybucyjnej należna według bieżącej Tabeli Opłat (tj. po zmianie stawki Opłaty Dystrybucyjnej subfunduszu).

#### **OPLATA UMORZENIOWA**

Opłata Umorzeniowa nie jest pobierana w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A.

Tabela Opłat dostępna jest w oddziałach Banku Millennium S.A., na stronie internetowej [www.bankmillennium.pl](http://www.bankmillennium.pl), w siedzibie Quercus TFI S.A. oraz na stronie internetowej <https://quercustfi.pl/>