

AKTUALIZACJA z dnia 31 grudnia 2009 r.

PROSPEKTU INFORMACYJNEGO QUERCUS PARASOŁOWY SFIO

tekst jednolity z dnia 29 maja 2009 r.

W związku z ogłoszeniem zmian statutu QUERCUS Parasolowy SFIO, opublikowanym w dniu 31 grudnia 2009 r., Quercus TFI S.A. dokonuje następujących zmian w Prospekcie Informacyjnym QUERCUS Parasolowy SFIO:

I. Poniższe zmiany Prospektu Informacyjnego obowiązują od dnia 31 grudnia 2009 r.

- 1. Na stronie tytułowej Prospektu Informacyjnego informacja dotycząca daty i miejsca sporządzenia prospektu 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.
Ostatni tekst jednolity Prospektu Informacyjnego został sporządzony w Warszawie, dnia 29 maja 2009 r. i zaktualizowany w dniu 14 września 2009 r. oraz w dniu 31 grudnia 2009 r.
- 2. W rozdziale V Prospektu Informacyjnego w pkt 2.3.1. informacja o adresie Dystrybutora otrzymuje brzmienie:**
Adres: ul. Domaniewska 39, 02-675 Warszawa
- 3. W rozdziale V Prospektu Informacyjnego skreśla się pkt 2.8. wraz z podpunktami.**
- 4. W rozdziale V Prospektu Informacyjnego pkt 2.11.3. otrzymuje brzmienie:**
Informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa można uzyskać na stronie internetowej www.azfinanse.pl.
- 5. W rozdziale V Prospektu Informacyjnego pkt 2.12.3. otrzymuje brzmienie:**
Informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa można uzyskać pod numerem telefonu Infolinii: 0 801 140 490 lub na stronie internetowej www.cdmpekao.com.pl.
- 6. W rozdziale V Prospektu Informacyjnego skreśla się pkt 2.14. wraz z podpunktami.**
- 7. W rozdziale V Prospektu Informacyjnego koryguje się omyłkę w numeracji pkt 2.16 w ten sposób, że punkty 2.16., 2.16.1., 2.16.2. i 2.16.3. otrzymują oznaczenie odpowiednio 2.15., 2.15.1., 2.15.2. i 2.15.3.**
- 8. W rozdziale V Prospektu Informacyjnego dodaje się pkt 2.16. w brzmieniu:**
2.16. DANE O DYSTRYBUTORZE: FORTIS BANK POLSKA S.A.
2.16.1. FIRMA, SIEDZIBA, ADRES, NUMERY TELEKOMUNIKACYJNE
Firma: Fortis Bank Polska S.A.
Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa
Numer telefonu: (022) 566 90 24
Numer telefaksu: (022) 829 97 10

2.16.2. ZAKRES ŚWIADCZONYCH USŁUG

Fortis Bank Polska S.A. świadczy usługi w zakresie:

- 1) przyjmowania zleceń otwarcia Rejestru Uczestnika,
- 2) przyjmowania zleceń nabywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
- 3) przyjmowania od Uczestników innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu.

2.16.3. WSKAZANIE MIEJSCA, GDZIE MOŻNA UZYSKAĆ INFORMACJE O PUNKTACH ZBYWAJĄCYCH I ODKUPUJĄCYCH JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

Informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa można uzyskać na stronie internetowej www.bnpparibasfortis.pl.

9. W rozdziale VI Prospektu Informacyjnego w pkt. 1. dodaje się ppkt 6 w brzmieniu:

- 6) W wyniku zmian statutu Funduszu ogłoszonych w dniu 31 grudnia 2009 r. QUERCUS Ochrony Kapitału będzie mógł od dnia 1 kwietnia 2010 r. inwestować do 80% swoich aktywów w Instrumenty Dłużne **inne niż** papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, tj. będzie mógł inwestować do 80% swoich aktywów w m.in. obligacje korporacyjne i obligacje komunalne.

10. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 10 części I statutu, w ust. 2 pkt 1 po wyrazach "państwie członkowskim" dodaje się fragment ", a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim".

11. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 10 części I statutu, w ust. 2 pkt 3 otrzymuje brzmienie:

- 3) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1 - 2, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaofiarowanie tych papierów lub instrumentów;

12. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 10 części I statutu, w ust. 3 pkt 1 otrzymuje brzmienie:

- 1) Instrumenty Pochodne muszą być dopuszczone do obrotu na rynkach wskazanych w ust. 2 pkt 1 - 2;

13. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 11 części I statutu, w ust. 4 pkt 1 po wyrazach "grupy kapitałowej" dodaje się wyrazy "w rozumieniu ustawy o rachunkowości".

14. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 11 części I statutu, w ust. 5 pkt 4 skreśla się wyrazy "jednego emitenta", a wyraz "przewyższać" zastępuje się wyrazem "przekraczać".

15. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 44 części I statutu, w ust. 1 po wyrazach "znaczne środki" dodaje się wyrazy "Fundusz i/lub".

16. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 44 części I statutu ust. 3 otrzymuje brzmienie:

3. Premia inwestycyjna może być wypłacana przez:

- 1) Fundusz, ze środków przeznaczonych na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa, przy czym premia inwestycyjna jest wypłacana przed wypłatą Wynagrodzenia Towarzystwa, a kwota wypłaconej przez Fundusz premii inwestycyjnej odpowiednio pomniejsza Wynagrodzenie Towarzystwa, lub
- 2) Towarzystwo, ze środków własnych Towarzystwa.

17. **W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 5 rozdziału I, rozdziału II, rozdziału III oraz rozdziału IV części II statutu, w ust. 2 zdanie "Część stała Wynagrodzenia Towarzystwa pobierana jest na koniec miesiąca kalendarzowego i jest ona sumą rezerw wyznaczonych we wszystkich dniach danego miesiąca." zastępuje się zdaniem "Część stała Wynagrodzenia Towarzystwa wypłacana jest raz w miesiącu, w terminie nie dłuższym niż 14 dni od końca danego miesiąca i jest ona sumą rezerw wyznaczonych we wszystkich Dniach Wyceny danego miesiąca." oraz zdanie "Część zmienna Wynagrodzenia Towarzystwa pobierana raz w roku kalendarzowym, w ostatnim dniu wyceny i jest ona równa wysokości rezerwy w ostatnim dniu roku kalendarzowego." zastępuje się zdaniem "Część zmienna Wynagrodzenia Towarzystwa wypłacana jest raz w roku kalendarzowym, w terminie nie dłuższym niż 14 dni od końca danego roku i jest ona równa wysokości rezerwy w ostatnim Dniu Wyceny roku kalendarzowego."**

II. Poniższe zmiany Prospektu Informacyjnego obowiązują od dnia 1 kwietnia 2010 r.

1. **W rozdziale IIIA Prospektu Informacyjnego, w pkt 1.1. zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:**
Fundusz będzie inwestował aktywa Subfunduszu głównie w krótkoterminowe Instrumenty Dłużne.
2. **W rozdziale IIIA Prospektu Informacyjnego pkt 2.1. otrzymuje brzmienie:**
Z polityką inwestycyjną Subfunduszu wiąże się niskie ryzyko, wynikające z inwestycji środków Subfunduszu głównie w krótkoterminowe Instrumenty Dłużne. Na poziom ryzyka mają wpływ inwestycje Aktywów Subfunduszu w nieskarbowe Instrumenty Dłużne.
Na poziom ryzyka mają również wpływ przejściowe inwestycje Aktywów Subfunduszu w Instrumenty Akcyjne. Ryzyko to jest równoważone przez inwestycje głównie w Instrumenty Dłużne.
Z polityką inwestycyjną Subfunduszu wiążą się ponadto ryzyka opisane poniżej.
3. **W rozdziale VII Prospektu Informacyjnego, w pkt 1. definicja Instrumentów Pochodnych otrzymuje brzmienie:**
rozumie się przez to papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, o których mowa w § 8 ust. 4 Części I Statutu
4. **W rozdziale VII Prospektu Informacyjnego, w pkt 1. definicja Instrumentów Rynku Pieniężnego otrzymuje brzmienie:**
rozumie się przez to papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, o których mowa w § 8 ust. 8 Części I Statutu
5. **W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 1 części I statutu, pkt 12, pkt 13 i pkt 29 otrzymują brzmienie:**
 - 12) **Instrumentach Pochodnych** – rozumie się przez to prawa majątkowe, o których mowa w § 8 ust. 4 Części I Statutu,
 - 13) **Instrumentach Rynku Pieniężnego** – rozumie się przez to papiery wartościowe i prawa majątkowe inkorporujące wyłącznie wierzytelności pieniężne, o których mowa w § 8 ust. 8 Części I Statutu,
 - 29) **Rynkach Zagranicznych** – rozumie się przez to rynki regulowane i rynki zorganizowane w państwach członkowskich oraz rynki zorganizowane w państwach należących do OECD, wymienione w § 10 ust. 2 pkt 2 Części I Statutu, a także rynki, o których mowa w § 10 ust. 2 pkt 7 Części I Statutu,
6. **W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 8 części I statutu ust. 1 otrzymuje brzmienie:**
 1. Fundusz może lokować aktywa Subfunduszy w typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych wskazane w Części II Statutu oddzielenie dla każdego z Subfunduszy. Fundusz może lokować

aktywa Subfunduszy w typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych opisane w ust. 2 - 6 w zakresie przewidzianym w Części II Statutu oddzielenie dla każdego z Subfunduszy.

7. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 8 części I statutu, w ust. 4 zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszy umowy mające za przedmiot następujące prawa majątkowe, których cena rynkowa bezpośrednio lub pośrednio zależy od ceny lub wartości papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz prawa majątkowe, których cena rynkowa bezpośrednio lub pośrednio zależy od kształtowania się ceny rynkowej walut obcych lub od zmiany wysokości stóp procentowych, określane zbiorczo jako Instrumenty Pochodne:

8. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 8 części I statutu dodaje się ust. 8 w brzmieniu:

8. Na potrzeby określenia polityki inwestycyjnej i limitów inwestycyjnych za Instrumenty Rynku Pieniężnego uznaje się papiery wartościowe i prawa majątkowe inkorporujące wyłącznie wierzytelności pieniężne:

- 1) o terminie realizacji praw nie dłuższym niż 397 dni liczonym od dnia ich wystawienia lub od dnia ich nabycia lub
- 2) które regularnie podlegają dostosowaniu do bieżących warunków panujących na rynku pieniężnym w okresach nie dłuższych niż 397 dni, lub
- 3) których ryzyko inwestycyjne, w tym ryzyko kredytowe i ryzyko stopy procentowej, odpowiada ryzyku instrumentów finansowych, o których mowa w lit. a lub b

– oraz co do których istnieje podaż i popyt umożliwiające ich nabywanie i zbywanie w sposób ciągły na warunkach rynkowych, przy czym przejściowa utrata płynności przez papier wartościowy lub prawo majątkowe nie powoduje utraty przez ten papier lub prawo statusu Instrumentu Rynku Pieniężnego.

9. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 9 części I statutu ust. 1 otrzymuje brzmienie:

1. Fundusz będzie się kierował kryteriami doboru lokat wskazanymi w Części II Statutu oddzielenie dla każdego z Subfunduszy. Fundusz będzie się kierował głównymi kryteriami doboru lokat opisanymi w ust. 2 w zakresie przewidzianym w Części II Statutu oddzielenie dla każdego z Subfunduszy.

10. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego § 10 części I statutu otrzymuje brzmienie:

§ 10

1. Fundusz będzie stosował ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie oraz wskazane w Części II Statutu oddzielenie dla każdego z Subfunduszy. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszy będzie stosował ograniczenia inwestycyjne opisane w ust. 2 - 4 w zakresie przewidzianym w Części II Statutu oddzielenie dla każdego z Subfunduszy.

2. Fundusz, z zastrzeżeniem ust. 1, 3 i 4, może lokować Aktywa Subfunduszy wyłącznie w:

- 1) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim;
- 2) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczypospolita Polska i państwa członkowskie:
 - a) Nagoya Stock Exchange, Osaka Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange w Cesarstwie Japonii,
 - b) Montreal Exchange, Toronto Stock Exchange w Kanadzie,
 - c) BX Berne eXchange, SWX Swiss Exchange w Konfederacji Szwajcarskiej,
 - d) Oslo Stock Exchange w Królestwie Norwegii,
 - e) New Zealand Stock Exchange w Nowej Zelandii,

- f) New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, American Stock Exchange, New York Board of Trade, New York Mercantile Exchange w Stanach Zjednoczonych Ameryki,
 - g) Istanbul Stock Exchange w Turcji,
 - h) Mexico Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores) w Stanach Zjednoczonych Meksyku,
 - i) Australian Stock Exchange w Australii,
 - j) Iceland Stock Exchange w Islandii,
 - k) Korea Stock Exchange w Korei Południowej;
- 3) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1 - 2, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów;
 - 4) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
 - 5) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w pkt 1 - 4, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
 - a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub
 - b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
 - c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt 1;
 - 6) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne niż określone w pkt 1 - 5, z zastrzeżeniem, że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - 7) papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym, oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione, w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD, pod warunkiem uzyskania zgody Komisji na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku;
 - 8) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;
 - 9) depozyty w bankach zagranicznych podlegających nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym, pod warunkiem uzyskania zgody Komisji na dokonywanie takich lokat.
3. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, z zachowaniem poniższych zasad:
 - 1) Instrumenty Pochodne muszą być dopuszczone do obrotu na rynkach wskazanych w ust. 2 pkt 1 - 2;
 - 2) rodzaje dopuszczalnych Instrumentów Pochodnych określone są w § 8 ust. 4 Części I Statutu;
 - 3) kryteria wyboru Instrumentów Pochodnych określone są w § 9 ust. 2 pkt 4 Części I Statutu;
 - 4) Fundusz nie może zawierać umów mających za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, chyba że w Części II Statutu została przewidziana możliwość zawierania takich umów w przypadku danego Subfunduszu;
 - 5) warunki zastosowania Instrumentów Pochodnych są następujące:

- a) ograniczenie ryzyka inwestycyjnego i dążenie do ograniczenia wahań Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w warunkach silnych wahań cen Aktywów wchodzących w skład portfela Subfunduszu,
 - b) możliwość efektywniejszej realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu, gdy bezpośrednio kupno lub sprzedaż aktywów bazowych może być nieefektywne, niemożliwe do realizacji w danym czasie, bądź zbyt kosztowne, a w szczególności zapewnienie odpowiedniej płynności przy znacznych odkupieniach, bądź utrzymanie założonej ekspozycji na dany rodzaj lokat w przypadku znaczących wahań cen, przy czym Subfundusz dąży do założonej w swojej polityce inwestycyjnej ekspozycji zamieniając w miarę możliwości lokaty w Instrumenty Pochodne na odpowiadające im lokaty w instrumentach bazowych lub zamykając pozycje w Instrumentach Pochodnych, traktując inwestycje w Instrumenty Pochodne jako przejściowe,
 - c) osiągnięcie dodatkowych dochodów przy niskim lub ograniczonym ryzyku (transakcje arbitrażowe, tj. jednoczesny zakup i sprzedaż instrumentów finansowych, w szczególności instrumentu bazowego i Instrumentu Pochodnego, w celu osiągnięcia przy niskim ryzyku zysku wynikającego z różnicy ich ceny, będącej konsekwencją nieefektywności rynku).
4. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszy w Tytuły Uczestnictwa, w tym w Tytuły Uczestnictwa emitowane przez podmioty, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują powyżej 10% aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.
- 11. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 11 części I statutu ust. 1 otrzymuje brzmienie:**
1. Fundusz będzie stosował limity inwestycyjne określone w Ustawie oraz wskazane w Części II Statutu oddzielenie dla każdego z Subfunduszy. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszy będzie stosował limity inwestycyjne opisane w ust. 2 - 6 w zakresie przewidzianym w Części II Statutu oddzielenie dla każdego z Subfunduszy.
- 12. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 11 części I statutu, w ust. 2 uchyla się pkt 6 i w pkt 5 średnik zastępuje się kropką, a ponadto zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:**
- Do lokat Aktywów Subfunduszy stosują się następujące ograniczenia inwestycyjne, dotyczące pojedynczych podmiotów:
- 13. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 11 części I statutu ust. 3 otrzymuje brzmienie:**
3. Do lokat Aktywów Subfunduszy stosują się następujące ograniczenia inwestycyjne, dotyczące określonych papierów wartościowych:
 - 1) Fundusz nie może lokować więcej niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu w:
 - a) listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny,
 - b) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych;
 - 2) suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w pkt 1 nie może przekraczać 80% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - 3) łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca

z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu;

4) lokat w listy zastawne nie uwzględnia się przy ustalaniu limitu, o którym mowa w ust. 2 pkt 1.

14. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 11 części I statutu, w ust. 7 skreśla się wyraz "uznane".
15. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 11 części I statutu, w ust. 8 wyrazy "wartość instrumentu" zastępuje się wyrazami "wartość wbudowanego Instrumentu Pochodnego".
16. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 4 rozdziału I, rozdziału II, rozdziału III oraz rozdziału IV części II statutu, w ust. 4 pkt 1 lit. b skreśla się fragment zdania: "papiery wartościowe, o których mowa w § 10 ust. 2 pkt 5) Części I Statutu, w tym".
17. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 4 rozdziału I części II statutu, w ust. 4 pkt 2 lit. a wartość "50%" zastępuje się wartością "0%".
18. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 4 rozdziału I części II statutu, w ust. 4 pkt 2 lit. b wartość "50%" zastępuje się wartością "80%".
19. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 4 rozdziału I, rozdziału II oraz rozdziału III części II statutu, w ust. 4 pkt 2 lit. b fragment zdania: "pkt 1-4" zastępuje się fragmentem: "pkt 1 - 5".
20. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 4 rozdziału I, rozdziału II, rozdziału III oraz rozdziału IV części II statutu, w ust. 4 pkt 2 uchyla się postanowienia lit. c.
21. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 3 rozdziału IV części II statutu, w ust. 4, w ostatnim zdaniu, skreśla się fragment zdania: ", jednakże, zgodnie z § 11 ust. 5 pkt 3 Części I Statutu Fundusz określa, że może lokować ponad 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Turcję, Grecję, Rumunię i Bułgarię oraz banki centralne tych państw".
22. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego, w § 4 rozdziału IV części II statutu, w ust. 4 pkt 2 lit. b fragment zdania: "pkt 1-3" zastępuje się fragmentem: "pkt 1 - 5".