

# AKTUALIZACJA

## z dnia 1 stycznia 2013 r.

# PROSPEKTU INFORMACYJNEGO

## QUERCUS PARASOLOWY SFIO

tekst jednolity z dnia 29 maja 2012 r.

**W związku z ogłoszeniem zmian statutu QUERCUS Parasolowy SFIO, opublikowanych w dniu 1 października 2012 r. i 1 stycznia 2013 r. oraz zmianą zasad wyceny aktywów subfunduszy wydzielonych w ramach QUERCUS Parasolowy SFIO Quercus TFI S.A. dokonuje następujących zmian w Prospekcie Informacyjnym QUERCUS Parasolowy SFIO:**

**I. Poniższe zmiany obowiązują od dnia 1 stycznia 2013 r.**

**1. Na stronie tytułowej Prospektu Informacyjnego zmienia się nazwę subfunduszu QUERCUS Balkany i Turcja na następującą:**

**QUERCUS Turcja**

**2. 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.

Ostatni tekst jednolity Prospektu Informacyjnego został sporządzony w Warszawie, dnia 29 maja 2012 r. i zaktualizowany w dniu 1 stycznia 2013 r.

**3. W rozdziale II Prospektu Informacyjnego w pkt 7.3. zamienia się nazwę subfunduszu „QUERCUS Balkany i Turcja” na „QUERCUS Turcja”.**

**4. W rozdziale III Prospektu Informacyjnego w pkt 6.5. § 2 zamienia się nazwę subfunduszu „QUERCUS Balkany i Turcja” na „QUERCUS Turcja”.**

**5. W rozdziale III Prospektu Informacyjnego w pkt 13 § 2 ust. 2 kropkę po pkt 3 zamienia się na przecinek i dodaje nowy pkt 4 w brzmieniu:**

- 4) jeżeli na rynku głównym nie zawarto żadnych transakcji na danym składniku lokat lub wolumen obrotów na danym składniku lokat jest znacząco niski, kursem wyceny jest kurs ustalony zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3.

**6. W rozdziale III Prospektu Informacyjnego w pkt 13 § 2 ust. 3, 4 i 5 otrzymują następujące brzmienie:**

3. W przypadkach, o których mowa w ust. 2 pkt 4 stosuje się poniższe metody wyznaczania wartości godziwej:
  - 1) przyjmuje się wartość wyznaczoną zgodnie z ust. 2 pkt. 1 - 3 na innym aktywnym rynku,

- 2) jeżeli niedostępne są wartości wyznaczone zgodnie z pkt 1, lub wolumen obrotów na danym składniku lokat jest znacząco niski, a na aktywnym rynku głównym organizowana jest sesja fixingowa, to do wyceny przyjmuje się wartość wyznaczoną w oparciu o kurs fixingowy,
- 3) jeżeli niemożliwa jest wycena w oparciu o metodę określoną w pkt 1 lub 2, to do wyceny przyjmuje się kurs ustalony zgodnie z ust. 2 pkt. 1 - 4 w poprzednim Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem ust. 5, przy czym niniejsza metoda może być stosowana przez okres nie dłuższy niż 20 kolejnych Dni Wyceny.
4. W przypadku, jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na danym rynku, wartość godziwą składników lokat wymienionych w ust. 1 wyznacza się według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego zgodnie z ust. 2 pkt. 1 – 4 w poprzednim Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem ust. 5, przy czym niniejsza metoda może być stosowana przez okres nie dłuższy niż 20 kolejnych Dni Wyceny.
5. W przypadku wystąpienia szczególnych zdarzeń lub pojawienia się istotnych komunikatów związanych z sytuacją emitenta (bankructwo, zawieszenie notowań, itp.) mogących mieć wpływ na wycenę składników lokat, wartość składnika lokat wynikającą z oszacowania na podstawie ostatniego dostępnego kursu koryguje się w celu uzyskania wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, w ten sposób, że przyjmuje się wartość ustaloną zgodnie z poniższymi zasadami:
  - 1) przyjmuje się wartość oszacowaną na podstawie danych dostępnych w serwisie Reuters Pricing Service, a jeżeli dane te nie są dostępne – to do wyceny stosuje się wartość oszacowaną przez Bloomberg Generic (w pierwszej kolejności) lub Bloomberg Valuation Service BVAL (w drugiej kolejności),
  - 2) przyjmuje się wartość oszacowaną według właściwego modelu wyceny składnika lokat, na podstawie danych wejściowych pochodzących z aktywnego rynku,
  - 3) jeżeli niemożliwe jest oszacowanie wartości składnika lokat według powyższych metod, wartość tego składnika określa się na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym,
  - 4) jeżeli niemożliwe jest zastosowanie metody określonej w pkt 3, przyjmuje się ostatnią dostępną wartość składnika lokat, skorygowaną o wartość adekwatną do bieżącej sytuacji emitenta, ustaloną przez Towarzystwo na podstawie profesjonalnego osądu z wykorzystaniem posiadanych informacji oraz najlepszej wiedzy i wiary.

**7. W rozdziale III Prospektu Informacyjnego w pkt 13 § 3 ust. 2 pkt 2 ppkt b) kropkę po zdaniu pierwszym zamienia się na przecinek, a wyraz „Jeżeli” zamienia się na wyrazy „z tym że jeżeli”.**

**8. W rozdziale III Prospektu Informacyjnego w pkt 13 § 8 otrzymuje brzmienie:**

**§ 8 oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Dla Zarządu Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Na podstawie art. 220 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.) oświadczamy, iż dokonaliśmy sprawdzenia:

- zgodności zasad i metod wyceny aktywów następujących subfunduszy funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO (zwanego dalej „Funduszem”): QUERCUS Ochrony Kapitału, QUERCUS Selektywny, QUERCUS Agresywny, QUERCUS Turcja, QUERCUS Rosja, QUERCUS lev, QUERCUS short, QUERCUS Gold lev, QUERCUS Gold short, QUERCUS Oil lev, QUERCUS Oil short, QUERCUS Wheat lev, QUERCUS Wheat short, (zwanych dalej „Subfunduszami”) opisanych w punkcie 13 rozdziału III Prospektu Informacyjnego Funduszu – tekst jednolity z dnia 29 maja 2012 r. zaktualizowany w dniu 1 stycznia 2013 r., z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249, poz. 1859) (zwanego dalej „Rozporządzeniem”),
- zgodności i kompletności przyjętych zasad wyceny aktywów Subfunduszy z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną określoną odrębnie dla każdego z wyżej wymienionych subfunduszy, opisaną w rozdziałach I-XIV części II Statutu Funduszu oraz w rozdziałach III A – III N Prospektu Informacyjnego Funduszu – tekst jednolity z dnia 29 maja 2012 r. zaktualizowany w dniu 1 stycznia 2013 r.

Za przyjęcie metod i zasad wyceny aktywów Funduszu oraz zgodność z obowiązującymi przepisami rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz zgodność i kompletność tych zasad z polityką inwestycyjną Funduszu odpowiedzialny jest Zarząd Towarzystwa. Naszym zadaniem było sporządzenie oświadczenia niezależnego biegłego rewidenta na podstawie prac wykonanych w ramach usługi atestacyjnej. Prace przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa,

krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Atestacyjnych 3000 „Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych”.

Przeprowadzone przez nas sprawdzenie potwierdza zgodność zasad i metod wyceny aktywów Subfunduszy, przedstawionych w Prospekcie Informacyjnym Funduszu – tekst jednolity z dnia 29 maja 2012 r. zaktualizowany w dniu 1 stycznia 2013 r. z Rozporządzeniem oraz potwierdza ich zgodność i kompletność z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną określoną odrębnie dla każdego z wyżej wymienionych Subfunduszy, przedstawioną w rozdziałach I-XIV części II Statutu Funduszu oraz w rozdziałach III A – III N Prospektu Informacyjnego Funduszu – tekst jednolity z dnia 29 maja 2012 r. zaktualizowany w dniu 1 stycznia 2013 r.

Niniejsze oświadczenie zostało sporządzone wyłącznie w celu dołączenia do Prospektu QUERCUS Parasolowy SFIO w celu spełnienia wymogów określonych w art. 220 ustawy o funduszach inwestycyjnych.

.....  
Jacek Marczak  
Biegły rewident  
nr ewid. 9750

.....  
osoby reprezentujące podmiot  
uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych wpisany  
na listę podmiotów uprawnionych  
prowadzoną przez KRBR  
pod nr ewidencyjnym 73

.....  
osoby reprezentujące podmiot  
uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych wpisany  
na listę podmiotów uprawnionych  
prowadzoną przez KRBR  
pod nr ewidencyjnym 73

Warszawa, 1 stycznia 2013 roku

**9. Tytuł rozdziału IIID Prospektu Informacyjnego otrzymuje brzmienie:  
DANE O SUBFUNDUSZU QUERCUS TURCJA**

**10. W rozdziale IIID Prospektu Informacyjnego pkt 1.1. otrzymuje brzmienie:**

Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w Instrumenty Akcyjne notowane na giełdzie w Stambule. Część aktywów, która nie będzie ulokowana w akcjach, Subfundusz będzie inwestował w Instrumenty Dłużne, przede wszystkim w krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Turcję, Turecki Bank Centralny lub spółki, których akcje są notowane na giełdzie w Stambule.

Lokaty w Instrumenty Akcyjne notowane na giełdzie w Stambule i w Instrumenty Dłużne emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Turcję, Turecki Bank Centralny lub spółki, których akcje są notowane na giełdzie w Stambule będą stanowiły łącznie co najmniej 50% wartości Aktywów Subfunduszu.

Subfundusz jest funduszem regionalnym i koncentruje lokaty w określonym obszarze geograficznym.

**11. W rozdziale IIID Prospektu Informacyjnego pkt 2.1. otrzymuje brzmienie:**

Z polityką inwestycyjną Subfunduszu wiąże się wysoki poziom ryzyka wynikający z inwestycji większości środków Subfunduszu w Instrumenty Akcyjne. Na poziom ryzyka ma wpływ koncentracja inwestycji w akcje spółek notowanych na giełdzie w Stambule.

Z polityką inwestycyjną Subfunduszu wiążą się ponadto ryzyka opisane poniżej.

**12. W rozdziale IIID Prospektu Informacyjnego pkt 3. otrzymuje brzmienie:**

Subfundusz przeznaczony jest dla osób, które planują inwestowanie przez okres co najmniej 3 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują wysokie ryzyko związane z inwestycjami w akcje i ryzyko walutowe, tzn. liczą się z możliwością wahań wartości ich inwestycji wywołanych zmiennością kursów akcji oraz walut, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, a także akceptują ryzyko związane z koncentracją aktywów Subfunduszu na rynku tureckim.

**13. W rozdziale IIID Prospektu Informacyjnego pkt 4.5. otrzymuje brzmienie:**

*Poniższa informacja jest jednakowa dla wszystkich Subfunduszy, za wyjątkiem stawek procentowych Wynagrodzenia Towarzystwa oraz części zmiennej wynagrodzenia Towarzystwa*

Towarzystwo z tytułu zarządzania Subfunduszem pobiera Wynagrodzenie Towarzystwa składające się z części stałej, w wysokości nie wyższej niż 3,3% w skali roku, naliczanej od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym dniu, oraz części zmiennej, w wysokości nie wyższej niż 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą zmianie wartości indeksu ISE 100 i nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym dniu.

**14. W rozdziale IIID Prospektu Informacyjnego pkt 5.3. otrzymuje brzmienie:**

Subfundusz określił, że benchmarkiem Subfunduszu jest: indeks ISE 100.

Do dnia 31 grudnia 2012 r. Subfundusz określał, że benchmarkiem Subfunduszu jest: indeks złożony, na który składa się: 50% ISE 100 + 30% ATHEX CSPI (Athex Composite Share Price Index – podstawowy indeks obliczany i publikowany przez Athens Exchange, opisujący zachowanie cen walorów o dużej kapitalizacji) + 15% BET (Bucharest Exchange Trading – podstawowy indeks obliczany i publikowany przez Bucharest Stock Exchange, opisujący zachowanie cen 10 najbardziej płynnych walorów) + 5% SOFIX (indeks obliczany i publikowany przez Bulgarian Stock Exchange – Sofia, opisujący zachowanie cen spółek o największej kapitalizacji i płynności).

**15. W rozdziale VI Prospektu Informacyjnego w pkt 1 wykreśla ppkt 5, a dotychczasowy ppkt 6 i 7 otrzymują odpowiednio nr 5 i 6.**

**16. W rozdziale VII Prospektu Informacyjnego w pkt 1 wykreśla się następujący fragment:**

„; nazywany w Statucie Funduszu oraz uprzednio w Prospekcie „ISE”

**ATHEX CSPI**

rozumie się przez to Athex Composite Share Price Index – podstawowy indeks obliczany i publikowany przez Athens Exchange, opisujący zachowanie cen walorów o dużej kapitalizacji; nazywany w Statucie Funduszu oraz uprzednio w Prospekcie „ATX”

**BET**

rozumie się przez to – podstawowy indeks obliczany i publikowany przez Bucharest Stock Exchange, opisujący zachowanie cen 10 najbardziej płynnych walorów (pełna nazwa indeksu: Bucharest Exchange Trading)

**SOFIX**

rozumie się przez to indeks obliczany i publikowany przez Bulgarian Stock Exchange – Sofia, opisujący zachowanie cen spółek o największej kapitalizacji i płynności; nazywany w Statucie Funduszu oraz uprzednio w Prospekcie „Sofix”

**17. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego § 2 części I ust. 4 pkt 4 otrzymuje brzmienie:-----**

4) „QUERCUS Turcja”, -----

**18. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego § 2 części I ust. 5 pkt 4 otrzymuje brzmienie:-----**

4) „QUERCUS Turkey”,-----

**19. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego nagłówek rozdziału IV części II otrzymuje brzmienie: -----**

Rozdział IV -----

Subfundusz QUERCUS Turcja-----

**20. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego postanowienie § 1 rozdziału IV części II ust. 1 otrzymuje brzmienie: -----**

1. Subfundusz działa pod nazwą QUERCUS Turcja. Subfundusz może w materiałach reklamowych, ogłoszeniach, formularzach i korespondencji używać nazwy w języku angielskim, w brzmieniu QUERCUS Turkey. -----

**21. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego § 4 rozdziału IV części II ust. 2 i 3 otrzymują brzmienie: -----**

2. Głównym kryterium, którym będzie kierował się Subfundusz, jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym. Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w Instrumenty Akcyjne notowane na giełdzie w Stambule. Część aktywów, która nie będzie ulokowana w akcjach, Subfundusz będzie inwestował Instrumenty Dłużne, przede wszystkim w krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Turcję, Turecki Bank Centralny lub spółki, których akcje są notowane na giełdzie w Stambule. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu także w inne instrumenty finansowe określone w ust. 4, przy zachowaniu przewidzianych limitów.-----
3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu, w ramach limitów określonych w ust. 4, głównie w Instrumenty Akcyjne notowane na giełdzie w Stambule oraz w Instrumenty Dłużne emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Turcję, Turecki Bank Centralny lub spółki, których akcje są notowane na giełdzie w Stambule. Subfundusz jest funduszem regionalnym i koncentruje lokaty w określonym obszarze geograficznym. Lokaty, o których mowa w zdaniu pierwszym będą stanowiły łącznie co najmniej 50% wartości Aktywów Subfunduszu. -----

**22. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego § 5 ust. 1 pkt 2 rozdziału IV części II określenie „50% ISE + 30% ATX + 15% BET + 5% Sofix” zastępuje się określeniem „ISE 100”. -----**

**23. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego § 5 ust. 2 rozdziału IV części II, w algorytmie naliczania części zmiennej Wynagrodzenia Towarzystwa, użyte czterokrotnie określenie „IABS” zastępuje się określeniem „SO”.-----**

**24. W Spisie treści Prospektu Informacyjnego zamienia się nazwę subfunduszu „QUERCUS BAŁKANY I TURCJA” na „QUERCUS TURCJA”.**

**II. Poniższe zmiany obowiązują od dnia 1 kwietnia 2013 r.**

**1. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego § 8 ust. 4 części I punkty 1–3 otrzymują brzmienie:-----**

- 1) transakcje terminowe (futures, forward), w których instrumentami bazowymi są indeksy giełdowe, papiery wartościowe, waluty lub stopy procentowe, -----
- 2) opcje, w których instrumentami bazowymi są indeksy giełdowe lub papiery wartościowe,-----
- 3) transakcje zamiany (swap), w których instrumentami bazowymi są waluty lub stopy procentowe.-----