

OGŁOSZENIE O ZMIANACH STATUTU QUERCUS Parasolowy SFIO

Niniejszym **Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie ogłasza poniższe zmiany statutu **QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty**.

Poniższe zmiany statutu wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia.

1. W rozdziale II części II statutu QUERCUS Parasolowy SFIO § 4 otrzymuje brzmienie: -----

1. Fundusz będzie dążył do osiągnięcia wzrostu wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w średnioterminowym horyzoncie inwestycyjnym. -----
2. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie od 0% do 100% Aktywów Subfunduszu w Instrumenty Akcyjne oraz od 0% do 100% Aktywów Subfunduszu w Instrumenty Dłużne, zgodnie z zasadami wskazanymi poniżej. Subfundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych limitów alokacji lokat pomiędzy Instrumenty Akcyjne i Instrumenty Dłużne oraz możliwą zmiennością rodzajów lokat posiadanych w portfelu. Wzrost wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Fundusz zmierza osiągać poprzez wzrost wartości poszczególnych klas aktywów (takich jak na przykład akcje, obligacje, gotówka i ekwiwalenty gotówki). Jednym z kryteriów alokacji pomiędzy klasami aktywów będzie ich względna atrakcyjność inwestycyjna w średnioterminowym horyzoncie inwestycyjnym. Na atrakcyjność oceny danej klasy aktywów może wpływać w szczególności poziom wycen rynków akcji, rentowności i spready na rynkach obligacji, a także faza cyklu koniunkturalnego w momencie dokonywania inwestycji. W ramach danej klasy aktywów, kolejnym kryterium, którym będzie się kierował Fundusz, będzie relatywna atrakcyjność inwestycyjna krajowego i zagranicznych rynków akcji i obligacji. Fundusz będzie osiągać ekspozycję Subfunduszu na poszczególne klasy aktywów bezpośrednio lub za pośrednictwem finansowych instrumentów pochodnych, funduszy inwestycyjnych oraz ETF'ów, co będzie skutkowało powstaniem zróżnicowanego portfela Subfunduszu. W celu osiągnięcia celu inwestycyjnego, Subfundusz może zajmować długie i krótkie pozycje (krótkie pozycje będą zajmowane wyłącznie za pośrednictwem instrumentów pochodnych). W ramach budowy zróżnicowanego portfela Subfundusz może posiadać ekspozycję na rynek nieruchomości za pośrednictwem akcji lub innych papierów wartościowych wyemitowanych przez spółki prowadzące działalność w sektorze nieruchomości, jak również za pośrednictwem jednostek uczestnictwa, lub za pośrednictwem instrumentów pochodnych. W ramach budowy zróżnicowanego portfela Subfundusz może posiadać ekspozycję na towary poprzez zastosowanie instrumentów pochodnych na indeksy towarowe lub zastosowanie instrumentów ETC (Exchange Traded Commodities) lub jednostek uczestnictwa. Subfundusz nie będzie dokonywał bezpośrednio fizycznych zakupów towarów. W celu osiągnięcia swojego celu inwestycyjnego, Subfundusz może inwestować w instrumenty pochodne. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu także w inne instrumenty finansowe, przy zachowaniu przewidzianych limitów. -----
3. Fundusz klasyfikuje Subfundusz do kategorii funduszy mieszanych. Fundusz klasyfikuje Subfundusz do kategorii funduszy globalnych. -----
4. W ramach realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu Fundusz dąży, aby osiągnąć wzrost wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu w ujęciu nominalnym. -----
5. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące limity inwestycyjne:-----
 - 1) Instrumenty Udziałowe - od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu, -----
 - 2) Instrumenty Dłużne - od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu, -----
 - 3) Tytuły Uczestnictwa - od 0% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu, -----
 - 4) Depozyty - od 0% do 25% wartości Aktywów Subfunduszu. -----

6. W przypadku dokonania inwestycji w Instrumenty Pochodne łączna wartość inwestycji Subfunduszu może przekraczać limity określone w ust. 5, w szczególności może przekraczać 100% wartości Aktywów Subfunduszu, z zachowaniem ograniczeń przewidzianych w obowiązujących przepisach prawa. -----

2. W rozdziale IV części II statutu QUERCUS Parasolowy SFIO § 4 otrzymuje brzmienie: -----

1. Fundusz będzie dążył do osiągnięcia wzrostu wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w krótkoterminowym horyzoncie inwestycyjnym. -----
2. Fundusz będzie inwestował Aktywa Subfunduszu głównie w Instrumenty Dłużne, przede wszystkim emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu również w Depozyty oraz w Tytuły Uczestnictwa emitowane przez podmioty, których polityka inwestycyjna przewiduje inwestowanie przez te podmioty w Instrumenty Dłużne i Depozyty. Średni udział Instrumentów Dłużnych, Depozytów i Tytułów Uczestnictwa emitowanych przez podmioty, których polityka inwestycyjna przewiduje inwestowanie przez te podmioty w Instrumenty Dłużne i Depozyty będzie wynosił ponad 90% Aktywów Subfunduszu. Łączny udział Instrumentów Dłużnych, innych niż emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski nie będzie stanowił więcej niż 50% Aktywów Subfunduszu. Maksymalny, ważony wartością lokat, średni termin do wykupu lokat wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu, nie może być dłuższy niż rok. W przypadku instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu, termin do wykupu jest równy terminowi do wykupu najbliższego kuponu. Fundusz będzie dążył, aby w dłuższym okresie stopy zwrotu Subfunduszu na ogół przewyższały oprocentowanie depozytów bankowych za okres 3, 6 i 12 miesięcy. -----
3. Fundusz klasyfikuje Subfundusz do kategorii funduszy dłużnych. Z uwagi na specjalizację geograficzną Fundusz klasyfikuje Subfundusz do kategorii funduszy rynku krajowego. -----
4. W ramach realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu Fundusz dąży, aby osiągnąć wzrost wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu w ujęciu nominalnym. -----
5. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące limity inwestycyjne:-----
 - 1) Instrumenty Udziałowe - 0% wartości Aktywów Subfunduszu,-----
 - 2) Instrumenty Dłużne - co najmniej 80% wartości Aktywów Subfunduszu,-----
 - 3) Tytuły Uczestnictwa - nie więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu,-----
 - 4) Depozyty - nie więcej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu.-----

3. W rozdziale V części II statutu QUERCUS Parasolowy SFIO § 4 otrzymuje brzmienie: -----

1. Fundusz będzie dążył do osiągnięcia wzrostu wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w średnioterminowym horyzoncie inwestycyjnym. -----
2. Fundusz będzie inwestował Aktywa Subfunduszu głównie w Instrumenty Dłużne emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu również w Instrumenty Dłużne inne niż wskazane z danie poprzednim, Depozyty i Tytuły Uczestnictwa. Średni udział Instrumentów Dłużnych i Depozytów będzie wynosił ponad 90% Aktywów Subfunduszu. Fundusz będzie dążył, aby w dłuższym okresie stopy zwrotu Subfunduszu na ogół przewyższały oprocentowanie depozytów bankowych za okres 3, 6 i 12 miesięcy. -----
3. Fundusz klasyfikuje Subfundusz do kategorii funduszy dłużnych. Z uwagi na specjalizację geograficzną Fundusz klasyfikuje Subfundusz do kategorii funduszy rynku krajowego. -----
4. W ramach realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu Fundusz dąży, aby osiągnąć wzrost wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu w ujęciu nominalnym. -----
5. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące limity inwestycyjne:-----
 - 1) Instrumenty Udziałowe - 0% wartości Aktywów Subfunduszu,-----
 - 2) Instrumenty Dłużne - co najmniej 80% wartości Aktywów Subfunduszu,-----
 - 3) Tytuły Uczestnictwa - nie więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu,-----
 - 4) Depozyty - nie więcej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu.-----

6. Do czasu uzyskania zezwolenia KNF na zmianę statutu Funduszu w zakresie odstąpienia od stosowania ograniczenia wartości inwestycji w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski do 35% wartości Aktywów Subfunduszu, udział Instrumentów Dłużnych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski nie będzie przekraczał 35% wartości Aktywów Subfunduszu, a pozostałą część Aktywów Subfunduszu będzie inwestowana w inne Instrumenty Dłużne i Depozyty. -----