

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 terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia.

1. W postanowieniu § 8 ust. 4 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego kropkę po punkcie 2 zastępuje się przecinkiem i dodaje się nowy punkt 3 w brzmieniu:-----

3) transakcje terminowe (futures), w których instrumentami bazowymi są waluty.-----

2. W postanowieniu § 8 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego dodaje się ust. 9 w brzmieniu:-----

9. Fundusz, w celu zabezpieczenia inwestycji Subfunduszy denominowanych w walutach obcych przed ryzykiem kursowym, może zawierać na rzecz Subfunduszy umowy mające za przedmiot następujące Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne - kontrakty forward, dla których instrumentami bazowymi są waluty.-----

3. W postanowieniu § 9 ust. 2 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego kropkę po punkcie 5 zastępuje się średnikiem i dodaje się nowy punkt 6 w brzmieniu:-----

6) dla Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych:-----

a) efektywność, rozumiana jako zgodność zmiany wartości Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego z oczekiwaną zmianą wartości instrumentu bazowego, -----

b) adekwatność, rozumiana jako zgodność instrumentów bazowych z polityką inwestycyjną obowiązującą dla danego Subfunduszu, -----

c) możliwość zabezpieczenia lokat danego Subfunduszu odpowiadających instrumentem bazowym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, rozumiana jako ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów, cen lub wartości tych lokat danego Subfunduszu.-----

4. W postanowieniu § 10 ust. 3 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego pkt 4 otrzymuje brzmienie:-----

4) Fundusz nie może zawierać umów mających za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne inne niż wskazane w § 8 ust. 9, chyba że w Części II Statutu została przewidziana możliwość zawierania takich umów w przypadku danego Subfunduszu; -----

5. W postanowieniu § 10 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego dodaje się nowe ust. 5 i 6 w brzmieniu:-----

5. Fundusz może zawierać w imieniu Subfunduszu umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że:-----

1) transakcja jest zawierana z bankiem krajowym, bankiem zagranicznym lub instytucją kredytową, których kapitały własne wynoszą nie mniej niż 100 000 000 złotych w chwili zawarcia transakcji,-----

2) instrumenty te podlegają codziennie możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej,-----

3) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta transakcją równoważącą, -----

4) część aktywów Subfunduszu jest utrzymywana na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji.-----

6. Z lokatami w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne związane są następujące rodzaje

ryzyka: -----

- 1) ryzyko rynkowe instrumentu bazowego – związane z niekorzystnymi zmianami poziomu lub zmienności kursów, cen lub wartości instrumentu bazowego, o który oparty jest ten Niewystandaryzowany Instrument Pochodny,-----
- 2) ryzyko stosowania dźwigni finansowej – w Niewystandaryzowany Instrumenty Pochodne często wkomponowany jest mechanizm kredytowy, to znaczy Subfundusz wnosi depozyt zabezpieczający w wysokości niższej niż wartość instrumentu bazowego, istnieje w związku z tym możliwość poniesienia przez Subfundusz straty przewyższającej wartość depozytu zabezpieczającego, mechanizm dźwigni finansowej powoduje zwielokrotnienie zysków i strat z inwestycji – Subfundusz może być narażony na istotne ryzyko w związku z wykorzystaniem mechanizmu dźwigni finansowej,-----
- 3) ryzyko niedopasowania wyceny Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego do wyceny instrumentu bazowego, o który oparty jest ten Niewystandaryzowany Instrument Pochodny,-----
- 4) ryzyko rozliczenia transakcji – ryzyko związane z możliwością występowania błędów lub opóźnień w rozliczeniach transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne,-----
- 5) ryzyko niewypłacalności kontrahenta – ryzyko to dotyczy Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych i będzie ograniczone w związku z postanowieniami ust. 5, -----
- 6) ryzyko płynności – Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne nie są przedmiotem aktywnego obrotu, Subfundusz ma jednak możliwość neutralizacji ekspozycji na ryzyko danego instrumentu bazowego poprzez zajmowanie przeciwstawnych pozycji w instrumentach danego rodzaju, -----
- 7) ryzyko operacyjne – związane z zawodnością systemów informatycznych i wewnętrznych systemów kontrolnych. -----

6. W postanowieniu § 11 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego dodaje się nowe ust. 9 i 10 w brzmieniu: -----

9. Fundusz zawierając w imieniu Subfunduszu umowę, której przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, ustala wartość ryzyka kontrahenta, rozumianą jako ustaloną przez Subfundusz wartość niezrealizowanego zysku na tej transakcji, przy czym przy ustalaniu wartości niezrealizowanego zysku nie uwzględnia się opłat bądź świadczeń ponoszonych przez Fundusz przy zawarciu transakcji, w szczególności wartości premii zapłaconej przy zakupie opcji. Jeżeli Subfundusz posiada otwarte pozycje w Niewystandaryzowanych Instrumentach Pochodnych z tytułu kilku transakcji zawartych z tym samym podmiotem, wartość ryzyka kontrahenta jest wyznaczona jako różnica niezrealizowanych zysków i strat na wszystkich takich transakcjach. Wartość ryzyka kontrahenta w odniesieniu do wszystkich podmiotów będących stroną umów, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, nie może stanowić łącznie więcej niż 50% wartości aktywów Subfunduszu, przy czym w odniesieniu do każdego z takich podmiotów nie może przekraczać 20% wartości aktywów Subfunduszu. Wartość ryzyka pojedynczego kontrahenta w odniesieniu do wszystkich transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym kontrahentem nie może przekroczyć 10% wartości aktywów Subfunduszu. -----
10. Z zastrzeżeniem limitów ustawowych oraz statutowych, wartość pozycji zabezpieczających inwestycje Subfunduszy denominowane w walutach obcych przed ryzykiem kursowym, w chwili zawierania transakcji zabezpieczających, nie może przekraczać 100% ekspozycji w danej walucie. Uwzględniając zmiany kursów walut oraz zmiany wyceny aktywów po dniu zawarcia transakcji zabezpieczających, wartość zabezpieczenia nie może przekraczać 125% ekspozycji w danej walucie. -----

7. W postanowieniu § 4 rozdziału VIII części II statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w zdaniu wstępnym ust. 5 wyrazy „zasady dywersyfikacji lokat” zastępuje się wyrazami „limity inwestycyjne”. -----