

## OGŁOSZENIE O ZMIANACH STATUTU ALPHASET FIZ

Niniejszym **Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie ogłasza poniższe zmiany statutu **Alphaset Fundusz Inwestycyjny Zamknięty**.

**Poniższe zmiany statutu wchodzi w życie z dniem ogłoszenia.**

### 1. W § 16 statutu Alphaset FIZ ust. 1 i 2 otrzymują brzmienie:

1. Towarzystwo z tytułu zarządzania Funduszem pobiera z Aktywów Funduszu Wynagrodzenie Towarzystwa składające się z części: -----
  - 1) stałej, w wysokości nie wyższej niż 2% Wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku, naliczanej proporcjonalnie od Wartości Aktywów Netto Funduszu w danym Dniu Wyceny, zgodnie z postanowieniami ust. 2 pkt 1-2, -----
  - 2) zmiennej, w wysokości nie wyższej niż 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 0% w skali roku, o ile wzrost Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny przekracza 10% w skali roku, naliczanej i pobieranej zgodnie z postanowieniami ust. 2 pkt 3-6.-----
2. Wynagrodzenie Towarzystwa naliczane jest zgodnie z poniższymi zasadami:-----
  - 1) część stała Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny nalicza się według następującego algorytmu: -----
$$WS(d) = 0,02 \cdot WAN(d - 1) \cdot \frac{LD}{LDR}$$
-----

gdzie: -----  
WS(d) – część stała Wynagrodzenia Towarzystwa na Dzień Wyceny, -----  
WAN(d-1) – Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec poprzedniego Dnia Wyceny, -----  
LD – liczba dni pomiędzy bieżącym a poprzednim Dniem Wyceny, -----  
LDR – liczba dni w danym roku kalendarzowym, -----
  - 2) część stała Wynagrodzenia Towarzystwa pobierana jest w terminie nie dłuższym niż 14 dni od Dnia Wyceny,-----
  - 3) rezerwę na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu: -----
    - a) jeśli  $[WACI(d)/WANCI(0)] > [1,1^{(t/365)}]$  to: -----
$$RZCI(d) = MAX(0; 20\% \cdot (WACI(d) - WANCI(0)))$$
-----
$$RZ(d) = RZCI(d) \cdot LCI(d - 1)$$
-----

gdzie: -----  
RZCI(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Certyfikat Inwestycyjny, -----  
WACI(d) – wartość aktywów Funduszu po dokonaniu wszelkich naliczeń służących ustaleniu Wartości Aktywów Netto, w tym naliczeniu części stałej Wynagrodzenia Towarzystwa, ale bez naliczenia rezerwy na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa, przypadająca na Certyfikat Inwestycyjny,-----  
WANCI(0) – Wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny w ostatnim Dniu Wyceny w poprzednim roku kalendarzowym, -----  
RZ(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa,-----  
LCI(d-1) – liczba Certyfikatów Inwestycyjny w poprzednim Dniu Wyceny, -----  
T – liczba dni pomiędzy ostatnim Dniem Wyceny w poprzednim roku kalendarzowym a Dniem Wyceny bieżącym, -----  
MAX – większa z wartości wskazanych w nawiasie i rozdzielonych średnikiem, -----
    - b) w pozostałych przypadkach wysokość rezerwy na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa jest równa 0,-----
  - 4) do części zmiennej wynagrodzenia Towarzystwa stosuje się zasadę *High Water Mark*, tj.

część zmienna wynagrodzenia Towarzystwa jest pobierana w przypadku, gdy WACI w ostatnim Dniu Wyceny danego roku kalendarzowego jest wyższa od WANCI z dnia 28 grudnia 2018 r. oraz wyższa od każdej z wartości WANCI z ostatniego Dnia Wyceny we wszystkich kolejnych latach; w przypadku nie spełnienia opisanego warunku część zmienna wynagrodzenia Towarzystwa nie jest pobierana oraz następuje całkowite rozwiązanie rezerwy utworzonej na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa, z zastrzeżeniem postanowień pkt 6,-----

- 5) część zmienna Wynagrodzenia Towarzystwa wypłacana jest raz w roku kalendarzowym, w terminie nie dłuższym niż 14 dni od końca danego roku kalendarzowego i jest ona równa wysokości rezerwy w ostatnim Dniu Wyceny tego roku kalendarzowego, z zastrzeżeniem postanowień pkt 6,-----
- 6) w danym Dniu Wykupu w pierwszym, drugim i trzecim kwartale, w odniesieniu do Certyfikatów Inwestycyjnych będących przedmiotem wykupu w tym Dniu Wykupu część zmienna Wynagrodzenia Towarzystwa jest naliczana i pobierana, w terminie nie dłuższym niż 14 dni od tego Dnia Wykupu, jako suma iloczynów liczby Certyfikatów będących przedmiotem wykupu i wartości rezerwy na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Certyfikat Inwestycyjny (RZCI(d)) w tym Dniu Wykupu, bez stosowania zasady *High Water Mark*, o której mowa w pkt 4, a w odniesieniu do Certyfikatów nie będących przedmiotem wykupu w tym Dniu Wykupu naliczana jest rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa zgodnie z zasadami określonymi w pkt 3-4 niniejszego ustępu.-----

**2. W § 40 statutu Alphaset FIZ ust. 1 i 6 otrzymują brzmienie:**

1. Stroną internetową przeznaczoną do ogłoszeń Funduszu jest strona dostępna pod adresem [www.alphaset.pl](http://www.alphaset.pl).-----
6. Towarzystwo może ustanowić hasło dostępu do treści związanych z Funduszem dostępnych dla Uczestników Funduszu.-----