

Warszawa, 31 grudnia 2009 r.

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.

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

1. W § 10 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty 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".
2. W § 10 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty 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 zaferowanie tych papierów lub instrumentów;
3. W § 10 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty w ust. 3 pkt 1 **otrzymuje brzmienie:**
 - 1) Instrumenty Pochodne muszą być dopuszczone do obrotu na rynkach wskazanych w ust. 2 pkt 1 - 2;
4. W § 11 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty w ust. 4 pkt 1 po wyrazach "grupy kapitałowej" **dodaje się wyrazy** "w rozumieniu ustawy o rachunkowości".
5. W § 11 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty w ust. 5 pkt 4 **skreśla się wyrazy** "jednego emitenta", a wyraz "przewyższać" **zastępuje się wyrazem** "przekraczać".
6. W § 44 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty w ust. 1 po wyrazach "znaczne środki" **dodaje się wyrazy** "Fundusz i/lub".
7. W § 44 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty 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.
8. W § 5 rozdziału I, rozdziału II, rozdziału III oraz rozdziału IV części II statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty 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 statutu wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia.

1. **W § 1 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty 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,
2. **W § 8 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty 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.
3. **W § 8 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty 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:
4. **W § 8 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty 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.
5. **W § 9 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty 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.

6. § 10 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty 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.
7. **W § 11 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty 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.
8. **W § 11 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty 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:

9. W § 11 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty 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.
10. W § 11 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty w ust. 7 skreśla się wyraz "uznane".
11. W § 11 części I statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty w ust. 8 wyrazy "wartość instrumentu" zastępuje się wyrazami "wartość wbudowanego Instrumentu Pochodnego".
12. W § 4 rozdziału I, rozdziału II, rozdziału III oraz rozdziału IV części II statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty 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".
13. W § 4 rozdziału I części II statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty w ust. 4 pkt 2 lit. a wartość "50%" zastępuje się wartością "0%".
14. W § 4 rozdziału I części II statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty w ust. 4 pkt 2 lit. b wartość "50%" zastępuje się wartością "80%".
15. W § 4 rozdziału I, rozdziału II oraz rozdziału III części II statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty w ust. 4 pkt 2 lit. b fragment zdania: "pkt 1-4" zastępuje się fragmentem: "pkt 1 - 5".
16. W § 4 rozdziału I, rozdziału II, rozdziału III oraz rozdziału IV części II statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty w ust. 4 pkt 2 uchyla się postanowienia lit. c.
17. W § 3 rozdziału IV części II statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty 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".
18. W § 4 rozdziału IV części II statutu QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty w ust. 4 pkt 2 lit. b fragment zdania: "pkt 1-3" zastępuje się fragmentem: "pkt 1 - 5".