

# AKTUALIZACJA

## z dnia 6 września 2023 r.

# PROSPEKTU INFORMACYJNEGO

## QUERCUS PARASOŁOWY SFIO

tekst jednolity z dnia 30 kwietnia 2023 r.

### **1. 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., w dniu 26 kwietnia 2013 r. (tekst jednolity), w dniu 13 czerwca 2013 r., w dniu 31 lipca 2013 r. (tekst jednolity), w dniu 28 sierpnia 2013 r., w dniu 4 października 2013 r., w dniu 28 października 2013 r., w dniu 31 października 2013 r. (tekst jednolity), w dniu 22 listopada 2013 r., w dniu 11 grudnia 2013 r., w dniu 1 stycznia 2014 r., w dniu 3 kwietnia 2014 r., w dniu 30 maja 2014 r. (tekst jednolity), w dniu 14 lipca 2014 r., w dniu 29 maja 2015 r. (tekst jednolity), w dniu 11 października 2015 r., w dniu 31 maja 2016 r. (tekst jednolity), w dniu 25 lipca 2016 r., w dniu 31 sierpnia 2016 r., w dniu 20 lutego 2017 r., w dniu 19 maja 2017 r., w dniu 31 maja 2017 r. (tekst jednolity), w dniu 10 listopada 2017 r., w dniu 10 marca 2018 r., w dniu 31 marca 2018 r., w dniu 31 maja 2018 r. (tekst jednolity), w dniu 28 grudnia 2018 r. (tekst jednolity), w dniu 1 marca 2019 r., w dniu 31 maja 2019 r. (tekst jednolity), w dniu 9 sierpnia 2019 r., w dniu 14 października 2019 r., w dniu 25 listopada 2019 r., w dniu 17 grudnia 2019 r., w dniu 1 stycznia 2020 r., w dniu 30 maja 2020 r. (tekst jednolity), w dniu 2 grudnia 2020 r. (tekst jednolity), w dniu 23 grudnia 2020 r., w dniu 1 stycznia 2021 r., w dniu 10 marca 2021 r., w dniu 1 maja 2021 r., w dniu 31 maja 2021 r. (tekst jednolity), w dniu 1 lipca 2021 r., w dniu 1 stycznia 2022 r., w dniu 1 kwietnia 2022 r., w dniu 11 kwietnia 2022 r., w dniu 31 maja 2022 r. (tekst jednolity), w dniu 1 lipca 2022 r., w dniu 21 grudnia 2022 r., w dniu 30 kwietnia 2023 r. (tekst jednolity), w dniu 1 lipca 2023 r., w dniu 6 września 2023 r.

Ostatni tekst jednolity Prospektu Informacyjnego został sporządzony w Warszawie, dnia 30 kwietnia 2023 r. i zaktualizowany: w dniu 1 lipca 2023 r., w dniu 6 września 2023 r.

### **2. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego wprowadza się następujące zmiany:**

**1) W § 2 części I statutu QUERCUS Parasolowy SFIO, w ust 4 pkt 13) oraz w ust. 5 pkt. 13) dokonuje się zmiany statutu poprzez zmianę wyrazów „Mieszany C” na „Tech lev”.-----**

**2) W części II rozdziału XIII statutu QUERCUS Parasolowy SFIO, w tytule rozdziału XIII dokonuje się zmiany statutu poprzez zmianę wyrazów „Mieszany C” na „Tech lev”.-----**

**3) W § 1 części II rozdziału XIII statutu QUERCUS Parasolowy SFIO ust. 1 otrzymuje brzmienie:-----**

1. Subfundusz działa pod nazwą QUERCUS Tech lev. -----

**4) W § 3 części II rozdziału XIII statutu QUERCUS Parasolowy SFIO ust. 1, 3 i 4 otrzymują brzmienie: ---**

1. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, których typy i rodzaje są wskazane w § 8 Części I Statutu oraz Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. -----

3. Fundusz dokonując lokat Subfunduszu nie stosuje ograniczeń inwestycyjnych wskazanych w § 10 Części I Statutu. Zgodnie z § 10 ust. 1 Części I Statutu Fundusz wskazuje, że w przypadku lokat Subfunduszu stosuje ograniczenia inwestycyjne wskazane wyłącznie w § 4 niniejszego rozdziału. -----

4. Fundusz dokonując lokat Subfunduszu nie stosuje limitów inwestycyjnych wskazanych w § 11 Części I Statutu. Zgodnie z § 11 ust. 1 Części I Statutu Fundusz wskazuje, że w przypadku lokat Subfunduszu stosuje limity inwestycyjne wskazane wyłącznie w § 4 niniejszego rozdziału. -----

**5) W § 4 części II rozdziału XIII statutu QUERCUS Parasolowy SFIO dokonuje się zmiany statutu poprzez nadanie mu brzmienia: -----**

1. Fundusz będzie dążył do osiągnięcia wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym, z zastrzeżeniem, że wzrost taki będzie możliwy jedynie w okresie wzrostu indeksu Nasdaq-100. -----
2. Aktywa Subfunduszu będą inwestowane zgodnie z następującymi zasadami: -----
  - 1) celem prowadzonej polityki inwestycyjnej Subfunduszu jest uzyskanie ekspozycji na akcje spółek technologicznych notowanych na rynku Nasdaq z efektem dwukrotnej dźwigni, -----
  - 2) Fundusz będzie, przy dokonywaniu lokat Aktywów Subfunduszu, stosować zasady i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego, -----
  - 3) w celu odzworowania dwukrotności dziennych zmian indeksu Nasdaq-100, Fundusz będzie inwestował Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w kontrakty terminowe na Nasdaq-100, w szczególności E-MINI NASDAQ-100 Futures oraz Micro E-mini Nasdaq-100 Futures, dowolnej serii – Fundusz będzie zajmował długą pozycję w ww. kontraktach terminowych, -----
  - 4) część Aktywów Subfunduszu, która nie będzie wykorzystana do inwestowania w kontrakty terminowe, tj. nie będzie złożona jako depozyt zabezpieczający, Fundusz będzie inwestował w Instrumenty Dłużne, a także w inne instrumenty finansowe określone w § 3 niniejszego rozdziału, przy zachowaniu przewidzianych limitów, z zastrzeżeniem postanowień pkt 5, -----
  - 5) w celu osiągnięcia dodatkowych przychodów Aktywa Subfunduszu mogą być również w ograniczonym zakresie inwestowane w Instrumenty Udziałowe – lokaty te będą dokonywane w sytuacji dużego prawdopodobieństwa osiągnięcia zysku z danej lokaty lub możliwości dokonania arbitrażu, w zakresie akcji spółek wchodzących w skład indeksu Nasdaq-100, -----
  - 6) Fundusz może zabezpieczać inwestycje Subfunduszu w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych z wykorzystaniem Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych oraz kontraktów terminowych notowanych na GPW w Warszawie, -----
3. Fundusz klasyfikuje Subfundusz do kategorii funduszy akcji. Z uwagi na stosowaną technikę inwestycyjną Fundusz klasyfikuje Subfundusz do kategorii funduszy indeksowych. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu, w ramach limitów określonych w ust. 5, głównie w kontrakty terminowe notowane na rynku Nasdaq. -----
4. Fundusz dąży, aby uzyskać dzienną zmianę wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu skorelowaną z dwukrotnością dziennych zmian cen akcji spółek technologicznych na rynku Nasdaq. Fundusz może określić benchmark Subfunduszu w Prospekcie. -----
5. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące limity inwestycyjne: -----
  - 1) kontrakty terminowe na indeks Nasdaq-100 - zgodnie z postanowieniami ust. 6, -----
  - 2) Instrumenty Udziałowe - od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu, -----
  - 3) Instrumenty Dłużne - od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu, -----
  - 4) Tytuły Uczestnictwa - od 0% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu, -----
  - 5) Depozyty - od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
6. Fundusz, dokonując lokat Aktywów Subfunduszu, będzie stosował następujące ograniczenia w zakresie inwestycji w kontrakty terminowe na indeks Nasdaq-100: -----
  - 1) zaangażowanie Subfunduszu w kontrakty terminowe na indeks Nasdaq-100 wyznaczone jest w oparciu o wartość kontraktu, obliczoną zgodnie ze standardem określonym na rynku Nasdaq, tj. mnożnik \* kurs kontraktu \* kurs walutowy kontraktu futures/PLN, -----
  - 2) Fundusz może zajmować pozycję krótką w kontraktach terminowych na indeks Nasdaq-100 w celu redukcji pozycji długiej, -----
  - 3) Fundusz będzie zajmował pozycję długą w kontraktach terminowych na indeks Nasdaq-100 – wartość pozycji długich netto, wyznaczona w sposób określony w pkt 1, będzie wynosiła od 100% do 250% wartości Aktywów Subfunduszu. -----
7. Z lokatami w 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 Instrument Pochodny, -----
  - 2) ryzyko stosowania dźwigni finansowej – w Instrumenty Pochodne często wkomponowany jest mechanizm kredytowy, to znaczy Fundusz wnosi depozyt zabezpieczający w wysokości niższej niż wartość instrumentu bazowego, istnieje w związku z tym możliwość poniesienia przez Fundusz straty przewyższającej wartość depozytu zabezpieczającego, mechanizm dźwigni finansowej powoduje

- zwielokrotnienie zysków i strat z inwestycji – Fundusz może być narażony na istotne ryzyko w związku z wykorzystaniem mechanizmu dźwigni finansowej,-----
- 3) ryzyko niedopasowania wyceny Instrumentu Pochodnego do wyceny instrumentu bazowego, o który oparty jest ten Instrument Pochodny,-----
  - 4) ryzyko rozliczenia transakcji – ryzyko związane z możliwością występowania błędów lub opóźnień w rozliczeniach transakcji, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne,-----
  - 5) ryzyko operacyjne – związane z zawodnością systemów informatycznych i wewnętrznych systemów kontrolnych,-----
  - 6) ryzyko walutowe – aktywa Subfunduszu będą częściowo inwestowane w instrumenty finansowe wyrażone w walucie obcej, co wiąże się z ponoszeniem ryzyka związanego ze zmianą kursów walut.--
8. Zasady dokonywania inwestycji w Instrumenty Pochodne są następujące:-----
    - 1) warunki, jakie powinny spełniać te lokaty: Fundusz będzie inwestował Aktywa Subfunduszu wyłącznie w kontrakty terminowe na indeks Nasdaq-100 znajdujące się w obrocie na rynku Chicago Mercantile Exchange,-----
    - 2) podmioty będące stroną umowy z Funduszem: Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są kontrakty terminowe na indeks Nasdaq-100 wyłącznie za pośrednictwem podmiotów prowadzących działalność maklerską,-----
    - 3) warunki i zasady zajmowania przez Fundusz pozycji w tych lokatach: warunki i zasady zajmowania pozycji w kontraktach terminowych na indeks Nasdaq-100 określone są w ust. 2,-----
    - 4) sposób wyznaczenia maksymalnego zaangażowania Funduszu w te lokaty: sposób wyznaczenia maksymalnego zaangażowania w kontrakty terminowe na indeks Nasdaq-100 określony jest w ust. 6, -
    - 5) rodzaje ryzyk związanych z inwestowaniem w te lokaty: ryzyka związane z inwestowaniem w kontrakty terminowe na indeks Nasdaq-100 określone są w ust. 7.-----
  9. Subfundusz może zabezpieczać zmiany kursu walutowego z wykorzystaniem Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych lub z wykorzystaniem kontraktów futures notowanych na GPW w Warszawie. Z zastrzeżeniem limitów ustawowych oraz statutowych, wartość pozycji zabezpieczających w chwili zawierania transakcji zabezpieczających, o których mowa w zdaniu poprzednim 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.-----
  10. Fundusz może dokonywać lokat Aktywów Subfunduszu w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, dla których instrumentami bazowymi są waluty.-----
  11. Fundusz może dokonywać lokat Aktywów Subfunduszu w następujące rodzaje Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych - kontrakty forward.-----
  12. 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,-----
    - 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.-----
  13. 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 10% wartości aktywów Subfunduszu.-----
  14. 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 Niewystandaryzowane 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 niniejszego paragrafu, -----
  - 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.-----

**3. W Spisie Treści Prospektu Informacyjnego aktualizuje się odpowiednio numery stron.**