

AKTUALIZACJA

z dnia 1 stycznia 2022 r.

PROSPEKTU INFORMACYJNEGO

QUERCUS PARASOLOWY SFIO

tekst jednolity z dnia 31 maja 2021 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.

Ostatni tekst jednolity Prospektu Informacyjnego został sporządzony w Warszawie, dnia 31 maja 2021 r. i zaktualizowany: w dniu 1 lipca 2021 r., w dniu 1 stycznia 2022 r.

2. W rozdziale II Prospektu Informacyjnego punkt 7.3. otrzymuje brzmienie:

Osobami odpowiedzialnymi za zarządzanie Subfunduszami są:

QUERCUS Ochrony Kapitału – wspólnie Krzysztof Grudzień i Sebastian Buczek

QUERCUS Global Balanced – Piotr Miliński

QUERCUS Agresywny – Sebastian Buczek

QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy – Mariusz Zaród

QUERCUS Obligacji Skarbowych – Mariusz Zaród

QUERCUS Stabilny – Bartłomiej Cendecki

QUERCUS lev – wspólnie Krzysztof Grudzień i Daniel Łuszczyński

QUERCUS short – wspólnie Krzysztof Grudzień i Daniel Łuszczyński

QUERCUS Gold – wspólnie Krzysztof Grudzień i Daniel Łuszczyński

QUERCUS Global Growth – wspólnie Piotr Miliński i Daniel Łuszczyński

QUERCUS Silver – wspólnie Krzysztof Grudzień i Daniel Łuszczyński

3. W rozdziale III Prospektu Informacyjnego, w punkcie 6.1., na końcu § 2, dodaje się zdanie:

Uczestnik/Inwestor jest zobowiązany do aktualizacji swoich danych, w szczególności w przypadku gdy po odkupieniu wszystkich Jednostek Uczestnictwa ponownie zamierza nabyć Jednostki Uczestnictwa.

4. W rozdziałach: III B, III C, III F, III G, III H, III I, III J i III K Prospektu Informacyjnego, w punkcie 4.5., wprowadza się następujące zmiany:

wartość „2,5%” zastępuje się wartością „2%”.

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

1) W §19 Rozdziału 1 części I statutu Quercus Parasolowy SFIO ust. 1 i 2 otrzymują brzmienie: -----

- „1. Jednostki Uczestnictwa kategorii A są zbywane w ramach podstawowej oferty Funduszu, co oznacza, że mogą być nabywane bez konieczności zawarcia Umowy Dodatkowej. Jednostki Uczestnictwa kategorii A mogą być również nabywane w ramach Umowy Dodatkowej, po zawarciu przez Uczestnika Umowy Dodatkowej. Jednostki Uczestnictwa kategorii A są zbywane za pośrednictwem wszystkich Dystrybutorów. Po otwarciu Konta Uczestnika Inwestorzy i Uczestnicy mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa kategorii A na zasadach określonych w Prospekcie. -----
2. Jednostki Uczestnictwa kategorii S są zbywane wyłącznie w ramach Programów Inwestycyjnych, pod warunkiem oferowania programu przez Fundusz i Dystrybutora oraz zawarcia przez Uczestnika Umowy Dodatkowej. Warunki zbywania Jednostek Uczestnictwa kategorii S w ramach Programów Inwestycyjnych określa Prospekt oraz odpowiednia Umowa Dodatkowa.”-----

2) W §19 Rozdziału 1 części I statutu Quercus Parasolowy SFIO dodaje się ust. 3 i 4 w brzmieniu: -----

- „3. Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane przez Fundusz bezpośrednio. Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane w ramach podstawowej oferty Funduszu. Po otwarciu Konta Uczestnika Inwestorzy i Uczestnicy mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa kategorii B na zasadach określonych w Prospekcie. ----
4. Jednostki Uczestnictwa kategorii U oraz I są zbywane dla podmiotów wskazanych w Prospekcie. Jednostki Uczestnictwa kategorii U oraz I są nabywane po zawarciu przez Uczestnika Umowy Dodatkowej.”-----

3) W § 5 Rozdziału I części II statutu QUERCUS Parasolowy SFIO ust. 1 i ust. 2 otrzymują brzmienie: ----

- „1. Towarzystwo z tytułu zarządzania Subfunduszem pobiera z Aktywów Subfunduszu Wynagrodzenie Towarzystwa składające się z części: -----

- 1) stałej, naliczanej odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, jako określony procent Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w skali roku, naliczanej proporcjonalnie w danym Dniu Wyceny, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2, w wysokości nie wyższej niż:
- a) 1% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A i S,-----
 - b) 0,9% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B,-----
 - c) 0% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii U,-----
 - d) 0,5% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I,-----

- 2) zmiennej, w wysokości nie wyższej niż 10% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 0% w skali roku i nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym dniu. -----

2. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 tworzy się każdego Dnia Wyceny w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu, odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.-----
Rezerwę na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu: -----

$$RS(d) = SCSW \cdot WAN(d - 1) \cdot \frac{LD}{LDR}$$

gdzie: -----

RS(d) – przyrost rezerwy na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa,-----

SCSW – stawka procentowa części stałej Wynagrodzenia Towarzystwa,-----

WAN(d-1) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec poprzedniego Dnia Wyceny,-----

LD – liczba dni pomiędzy bieżącym a poprzednim Dniem Wyceny, -----

LDR – liczba dni w danym roku kalendarzowym.-----

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.-----

Rezerwę na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu: -----

$$RZJU(d) = MAX(0; 10\% \cdot (WAJU(d) - WANJU(0)))$$

$$RZ(d) = RZJU(d) \cdot LJU(d - 1)$$

gdzie: -----

RZJU(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa, -----

WAJU(d) – wartość aktywów Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym dniu po rezerwie na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa, -----

WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu w ostatnim dniu wyceny w poprzednim roku kalendarzowym (w przypadku pierwszego roku wyceny – 100),-----

RZ(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa, -----

LJU(d-1) – liczba Jednostek Uczestnictwa w poprzednim dniu wyceny.-----

Zgodnie z ust. 1 pkt 2, wysokość rezerwy na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa, tj. RZJU(d), nie może być większa niż 0,5% WANJU(d). -----

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.” -----

4) W § 5 Rozdziału II części II statutu QUERCUS Parasolowy SFIO ust. 1 i ust. 2 otrzymują brzmienie: ---

„1. Towarzystwo z tytułu zarządzania Subfunduszem pobiera z Aktywów Subfunduszu Wynagrodzenie Towarzystwa składające się z części: -----

1) stałej, naliczanej odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, jako określony procent Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w skali roku, naliczanej proporcjonalnie w danym Dniu Wyceny, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2, w wysokości nie wyższej niż:

a) 2% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A i S,-----

b) 1,8% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B,-----

c) 0% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii U,-----

d) 1% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I,-----

2) zmiennej, w wysokości nie wyższej niż 10% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 0% w skali roku i nie wyższej niż 1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny. ---

2. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 tworzy się każdego Dnia Wyceny w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu, odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.-----

Rezerwę na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu: -----

$$RS(d) = SCSW \cdot WAN(d - 1) \cdot \frac{LD}{LDR}$$

gdzie: -----

RS(d) – przyrost rezerwy na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa,-----

SCSW – stawka procentowa części stałej Wynagrodzenia Towarzystwa,-----

WAN(d-1) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec poprzedniego Dnia Wyceny,-----

LD – liczba dni pomiędzy bieżącym a poprzednim Dniem Wyceny, -----

LDR – liczba dni w danym roku kalendarzowym.-----

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.-----

W celu utworzenia rezerwy na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa w pierwszej kolejności wyliczana jest wartość rezerwy przypadająca na jedną Jednostkę Uczestnictwa. W dalszej kolejności wyliczona wartość rezerwy w przeliczeniu na jedną Jednostkę Uczestnictwa mnożona jest przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny.-----

Rezerwę na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu: -----

$$RZJU(d) = \text{MAX}(0; 10\% \cdot (WAJU(d) - WANJU(0)))$$

$$RZ(d) = RZJU(d) \cdot LJU(d - 1)$$

gdzie: -----

RZJU(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa, -----

WAJU(d) – wartość aktywów Subfunduszu 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 Jednostkę Uczestnictwa, -----

WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu w ostatnim Dniu Wyceny w poprzednim roku kalendarzowym (w przypadku pierwszego roku wyceny WANJU(0) jest równe 100; w przypadku zmiany stopy odniesienia w trakcie roku WANJU(0) jest

równe Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu w ostatnim Dniu Wyceny przed zmianą stopy odniesienia), -----
 RZ(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa, -----
 LJU(d-1) – liczba Jednostek Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny. -----
 Zgodnie z ust. 1 pkt 2, wysokość rezerwy na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa, tj. RZJU(d), nie może być większa niż 1% WANJU(d).-----
 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.” -----

5) W § 5 Rozdziału III części II statutu QUERCUS Parasolowy SFIO ust. 1 i ust. 2 otrzymują brzmienie: --

„1. Towarzystwo z tytułu zarządzania Subfunduszem pobiera z Aktywów Subfunduszu Wynagrodzenie Towarzystwa składające się z części: -----

- 1) stałej, naliczanej odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, jako określony procent Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w skali roku, naliczanej proporcjonalnie w danym Dniu Wyceny, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2, w wysokości nie wyższej niż:
 - a) 2% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A i S,-----
 - b) 1,8% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B,-----
 - c) 0% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii U,-----
 - d) 1% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I,-----
- 2) zmiennej, w wysokości nie wyższej niż 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą zmianie wartości indeksu WIG i nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym dniu. -----

2. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 tworzy się każdego Dnia Wyceny w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu, odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.-----
 Rezerwę na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa w danym dniu tworzy się według następującego algorytmu: -----

$$RS(d) = SCSW \cdot WAN(d - 1) \cdot \frac{LD}{LDR}$$

gdzie: -----
 RS(d) – przyrost rezerwy na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa,-----
 SCSW – stawka procentowa części stałej Wynagrodzenia Towarzystwa,-----
 WAN(d-1) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec poprzedniego dnia wyceny,-----
 LD – liczba dni pomiędzy bieżącym a poprzednim dniem wyceny,-----
 LDR – liczba dni w danym roku kalendarzowym. -----

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.-----

Rezerwę na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa w danym dniu tworzy się według następującego algorytmu: -----

$$RZJU(d) = MAX(0; 20\% \cdot (WAJU(d) - WANJU(0) \cdot \frac{WIG(d)}{WIG(0)}))$$

$$RZ(d) = RZJU(d) \cdot LJU(d - 1)$$

gdzie: -----
 RZJU(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa, -----
 WAJU(d) – wartość aktywów Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym dniu po rezerwie na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa, -----
 WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu w ostatnim dniu wyceny w poprzednim roku kalendarzowym (w przypadku pierwszego roku wyceny – 100),-----
 WIG(d) – wartość indeksu opisującego stopę odniesienia, -----
 WIG(0) – wartość indeksu opisującego stopę odniesienia w ostatnim dniu wyceny w poprzednim roku kalendarzowym (w przypadku pierwszego roku wyceny – w pierwszym dniu wyceny), -----
 RZ(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa, -----
 LJU(d-1) – liczba Jednostek Uczestnictwa w poprzednim dniu wyceny.-----

Zgodnie z ust. 1 pkt 2, wysokość rezerwy na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa, tj. RZJU(d), nie może być większa niż 0,5% WANJU(d). -----
 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.” -----

6) W § 5 Rozdziału IV części II statutu QUERCUS Parasolowy SFIO ust. 1 i ust. 2 otrzymują brzmienie: --

„1. Towarzystwo z tytułu zarządzania Subfunduszem pobiera z Aktywów Subfunduszu Wynagrodzenie Towarzystwa składające się z części: -----

1) stałej, naliczanej odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, jako określony procent Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w skali roku, naliczanej proporcjonalnie w danym Dniu Wyceny, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2, w wysokości nie wyższej niż:

- a) 0,8% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A i S, -----
- b) 0,7% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B, -----
- c) 0% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii U, -----
- d) 0,5% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I, -----

2) zmiennej, w wysokości nie wyższej niż 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą wartości WIBID 6M, w skali roku, naliczanej proporcjonalnie w danym Dniu Wyceny i nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny. -----

2. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 tworzy się każdego Dnia Wyceny w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu, odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa. -----

Rezerwę na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu: -----

$$RS(d) = SCSW \cdot WAN(d-1) \cdot \frac{LD}{LDR} \text{-----}$$

gdzie: -----

RS(d) – przyrost rezerwy na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa, -----

SCSW – stawka procentowa części stałej Wynagrodzenia Towarzystwa, -----

WAN(d-1) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec poprzedniego Dnia Wyceny, -----

LD – liczba dni pomiędzy bieżącym a poprzednim Dniem Wyceny, -----

LDR – liczba dni w danym roku kalendarzowym. -----

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. -----

W celu utworzenia rezerwy na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa w pierwszej kolejności wyliczana jest wartość rezerwy przypadająca na jedną Jednostkę Uczestnictwa. W dalszej kolejności wyliczona wartość rezerwy w przeliczeniu na jedną Jednostkę Uczestnictwa mnożona jest przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny. -----

Rezerwę na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu: -----

$$RZJU(d) = \text{MAX}(0; 20\% \cdot (WAJU(d) - WANJU(0) \cdot (1 + PSO(d)))) \text{-----}$$

$$PSO(d) = DSO(d) + SDSO(d-1) \text{-----}$$

$$RZ(d) = RZJU(d) \cdot LJU(d-1) \text{-----}$$

gdzie: -----

RZJU(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa, -----

WAJU(d) – wartość aktywów Subfunduszu 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 Jednostkę

Uczestnictwa, -----

WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu w

ostatnim Dniu Wyceny w poprzednim roku kalendarzowym, -----

RZ(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa, -----

LJU(d-1) – liczba Jednostek Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny, -----

PSO(d) – wyrażona procentowo wartość stopy odniesienia naliczona na dany Dzień Wyceny,

DSO(d) – wyrażona procentowo wartość stopy odniesienia w skali roku, obliczonej proporcjonalnie

za okres od poprzedniego Dnia Wyceny do bieżącego Dnia Wyceny, -----

SDSO(d-1) – skumulowana wartość wszystkich DSO(d) w danym roku kalendarzowym do

poprzedniego Dnia Wyceny (w przypadku pierwszego naliczenia SO(d) w oparciu o WIBID 6M,

SDSO(d-1) jest równe wartości dotychczas naliczonej dotychczasowej stopy odniesienia). -----

Zgodnie z ust. 1 pkt 2, wysokość rezerwy na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Jednostkę

Uczestnictwa, tj. RZJU(d), nie może być większa niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny.-----
 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.”-----

7) W § 5 Rozdziału V części II statutu QUERCUS Parasolowy SFIO ust. 1 i ust. 2 otrzymują brzmienie: ---

„1. Towarzystwo z tytułu zarządzania Subfunduszem pobiera z Aktywów Subfunduszu Wynagrodzenie Towarzystwa składające się z części:-----

- 1) stałej, naliczanej odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, jako określony procent Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w skali roku, naliczanej proporcjonalnie w danym Dniu Wyceny, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2, w wysokości nie wyższej niż:
 - a) 1,5% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A i S,-----
 - b) 1,4% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B,-----
 - c) 0% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii U,-----
 - d) 0,5% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I,-----
- 2) zmiennej, w wysokości nie wyższej niż 20% różnicy zmiany Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą zmianie wartości indeksu Treasury Bond Spot Poland i nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny.-----

2. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 tworzy się każdego Dnia Wyceny w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu, odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.-----
 Rezerwę na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu:-----

$$RS(d) = SCSW \cdot WAN(d-1) \cdot \frac{LD}{LDR}-----$$

gdzie:-----
 RS(d) – przyrost rezerwy na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa,-----
 SCSW – stawka procentowa części stałej Wynagrodzenia Towarzystwa,-----
 WAN(d-1) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec poprzedniego Dnia Wyceny,-----
 LD – liczba dni pomiędzy bieżącym a poprzednim Dniem Wyceny,-----
 LDR – liczba dni w danym roku kalendarzowym.-----

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.-----

W celu utworzenia rezerwy na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa w pierwszej kolejności wyliczana jest wartość rezerwy przypadająca na jedną Jednostkę Uczestnictwa. W dalszej kolejności wyliczona wartość rezerwy w przeliczeniu na jedną Jednostkę Uczestnictwa mnożona jest przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny.-----

Rezerwę na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu:-----

$$RZJU(d) = MAX(0; 20\% \cdot (WAJU(d) - WANJU(0) \cdot \frac{SO(d)}{SO(0)}))-----$$

$$RZ(d) = RZJU(d) \cdot LJU(d-1)-----$$

gdzie:-----
 RZJU(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa,-----
 WAJU(d) – wartość aktywów Subfunduszu 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 Jednostkę Uczestnictwa,-----
 WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu w ostatnim Dniu Wyceny w poprzednim roku kalendarzowym (w przypadku zmiany stopy odniesienia w trakcie roku WANJU(0) jest równe Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu w ostatnim Dniu Wyceny przed zmianą stopy odniesienia),-----
 RZ(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa,-----
 LJU(d-1) – liczba Jednostek Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny,-----
 SO(d) – wartość indeksu opisującego stopę odniesienia,-----
 SO(0) – wartość indeksu opisującego stopę odniesienia w ostatnim Dniu Wyceny w poprzednim roku

kalendaryzowym (w przypadku zmiany stopy odniesienia w trakcie roku SO(0) jest równe wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny przed zmianą stopy odniesienia),

Zgodnie z ust. 1 pkt 2, wysokość rezerwy na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa, tj. RZJU(d), nie może być większa niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny.-----

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.-----

- 2a. Wynagrodzenie zmienne może zostać pobrane w przypadku przekroczenia stopy odniesienia, o której mowa w §5 ust. 1 pkt 2 powyżej przez Subfundusz pomimo uzyskania ujemnego wyniku.”-----

8) W § 5 Rozdziału VI części II statutu QUERCUS Parasolowy SFIO ust. 1 i ust. 2 otrzymują brzmienie: --

- „1. Towarzystwo z tytułu zarządzania Subfunduszem pobiera z Aktywów Subfunduszu Wynagrodzenie Towarzystwa składające się z części:-----

1) stałej, naliczanej odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, jako określony procent Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w skali roku, naliczanej proporcjonalnie w danym Dniu Wyceny, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2, w wysokości nie wyższej niż:

- a) 2% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A i S,-----
b) 1,8% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B,-----
c) 0% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii U,-----
d) 1% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I,-----

2) zmiennej, w wysokości nie wyższej niż 10% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 0% w skali roku i nie wyższej niż 1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym dniu. -----

2. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 tworzy się każdego Dnia Wyceny w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu, odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.-----
Rezerwę na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu:-----

$$RS(d) = SCSW \cdot WAN(d - 1) \cdot \frac{LD}{LDR}$$

gdzie:-----

RS(d) – przyrost rezerwy na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa,-----

SCSW – stawka procentowa części stałej Wynagrodzenia Towarzystwa,-----

WAN(d-1) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec poprzedniego Dnia Wyceny,-----

LD – liczba dni pomiędzy bieżącym a poprzednim Dniem Wyceny,-----

LDR – liczba dni w danym roku kalendarzowym.-----

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.-----

Rezerwę na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu:-----

$$RZJU(d) = \text{MAX}(0; 10\% \cdot (WAJU(d) - WANJU(0)))$$

$$RZ(d) = RZJU(d) \cdot LJU(d - 1)$$

gdzie:-----

RZJU(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa,-----

WAJU(d) – wartość aktywów Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny po rezerwie na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa,-----

WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu w ostatnim Dniu Wyceny w poprzednim roku kalendarzowym (w przypadku pierwszego roku wyceny – 100),-----

RZ(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa,-----

LJU(d-1) – liczba Jednostek Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny.-----

Zgodnie z ust. 1 pkt 2, wysokość rezerwy na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa, tj. RZJU(d), nie może być większa niż 1% WANJU(d).-----

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.”-----

9) W § 5 Rozdziału VII części II statutu QUERCUS Parasolowy SFIO ust. 1 i ust. 2 otrzymują brzmienie: -

- „1. Towarzystwo z tytułu zarządzania Subfunduszem pobiera z Aktywów Subfunduszu Wynagrodzenie Towarzystwa składające się wyłącznie z części stałej naliczanej odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, jako określony procent Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w skali roku, naliczanej proporcjonalnie w danym Dniu Wyceny, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2, w wysokości nie wyższej niż: -----
- a) 2% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A i S,-----
 - b) 1,8% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B,-----
 - c) 0% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii U,-----
 - d) 1% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I,-----
2. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 tworzy się każdego Dnia Wyceny w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu, odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.-----
Rezerwę na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu: -----
- $$RS(d) = SCSW \cdot WAN(d - 1) \cdot \frac{LD}{LDR}$$
- gdzie: -----
RS(d) – przyrost rezerwy na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa,-----
SCSW – stawka procentowa części stałej Wynagrodzenia Towarzystwa,-----
WAN(d-1) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec poprzedniego Dnia Wyceny,-----
LD – liczba dni pomiędzy bieżącym a poprzednim Dniem Wyceny, -----
LDR – liczba dni w danym roku kalendarzowym.-----
- 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.” -----

10) W § 5 Rozdziału VIII części II statutu QUERCUS Parasolowy SFIO ust. 1 i ust. 2 otrzymują brzmienie:-----

- „1. Towarzystwo z tytułu zarządzania Subfunduszem pobiera z Aktywów Subfunduszu Wynagrodzenie Towarzystwa składające się wyłącznie z części stałej, naliczanej odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, jako określony procent Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w skali roku, naliczanej proporcjonalnie w danym Dniu Wyceny, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2, w wysokości nie wyższej niż: -----
- a) 2% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A i S,-----
 - b) 1,8% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B,-----
 - c) 0% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii U,-----
 - d) 1% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I,-----
2. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 tworzy się każdego Dnia Wyceny w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu, odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.-----
Rezerwę na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu: -----
- $$RS(d) = SCSW \cdot WAN(d - 1) \cdot \frac{LD}{LDR}$$
- gdzie: -----
RS(d) – przyrost rezerwy na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa,-----
SCSW – stawka procentowa części stałej Wynagrodzenia Towarzystwa,-----
WAN(d-1) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec poprzedniego Dnia Wyceny,-----
LD – liczba dni pomiędzy bieżącym a poprzednim Dniem Wyceny, -----
LDR – liczba dni w danym roku kalendarzowym.-----
- 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.” -----

11) W § 5 Rozdziału IX części II statutu QUERCUS Parasolowy SFIO ust. 1 i ust. 2 otrzymują brzmienie:-

- „1. Towarzystwo z tytułu zarządzania Subfunduszem pobiera z Aktywów Subfunduszu Wynagrodzenie Towarzystwa składające się wyłącznie z części stałej, naliczanej odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, jako określony procent Wartości Aktywów Netto Subfunduszu

reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w skali roku, naliczanej proporcjonalnie w danym Dniu Wyceny, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2, w wysokości nie wyższej niż: -----

- a) 2% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A i S,-----
- b) 1,8% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B,-----
- c) 0% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii U,-----
- d) 1% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I.-----

2. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 tworzy się każdego Dnia Wyceny w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu, odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.-----
Rezerwę na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu: -----

$$RS(d) = SCSW \cdot WAN(d - 1) \cdot \frac{LD}{LDR}$$

gdzie: -----

RS(d) – przyrost rezerwy na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa,-----

SCSW – stawka procentowa części stałej Wynagrodzenia Towarzystwa,-----

WAN(d-1) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec poprzedniego Dnia Wyceny,-----

LD – liczba dni pomiędzy bieżącym a poprzednim Dniem Wyceny, -----

LDR – liczba dni w danym roku kalendarzowym.-----

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.” -----

12) W § 5 Rozdziału X części II statutu QUERCUS Parasolowy SFIO ust. 1 i ust. 2 otrzymują brzmienie: --

- „1. Towarzystwo z tytułu zarządzania Subfunduszem pobiera z Aktywów Subfunduszu Wynagrodzenie Towarzystwa składające się z części: -----

- 1) stałej, naliczanej odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, jako określony procent Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w skali roku, naliczanej proporcjonalnie w danym Dniu Wyceny, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2, w wysokości nie wyższej niż:

- a) 2% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A i S,-----
- b) 1,8% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B,-----
- c) 0% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii U,-----
- d) 1,0% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I,-----

- 2) zmiennej, w wysokości nie wyższej niż 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą zmianie wartości indeksu MSCI World Index i nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny. -----

2. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 tworzy się każdego Dnia Wyceny w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu, odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.-----
Rezerwę na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu: -----

$$RS(d) = SCSW \cdot WAN(d - 1) \cdot \frac{LD}{LDR}$$

gdzie: -----

RS(d) – przyrost rezerwy na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa,-----

SCSW – stawka procentowa części stałej Wynagrodzenia Towarzystwa,-----

WAN(d-1) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec poprzedniego Dnia Wyceny,-----

LD – liczba dni pomiędzy bieżącym a poprzednim Dniem Wyceny, -----

LDR – liczba dni w danym roku kalendarzowym.-----

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.-----

Wynagrodzenie Towarzystwa składa się z części zmiennej, która jest większą z dwóch wartości (na Jednostkę Uczestnictwa): zero lub 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą zmianie wartości indeksu MSCI World Index. Rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa nie może być wyższa niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny. Wyliczona wartość rezerwy na część

zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa w przeliczeniu na Jednostkę Uczestnictwa mnożona jest przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny. -----
 Rezerwę na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu: -----

$$RZJU(d) = \text{MAX}(0; 20\% \cdot (WAJU(d) - WANJU(0) \cdot \frac{SO(d)}{SO(0)}))$$

$$RZ(d) = RZJU(d) \cdot LJU(d - 1)$$

gdzie: -----

RZJU(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa, -----
 WAJU(d) – wartość aktywów Subfunduszu 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 Jednostkę Uczestnictwa, -----

WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu w ostatnim Dniu Wyceny w poprzednim roku kalendarzowym (w przypadku pierwszego roku wyceny – 100), -----

SO(d) – wartość indeksu opisującego stopę odniesienia, -----

SO(0) – wartość indeksu opisującego stopę odniesienia w ostatnim Dniu Wyceny w poprzednim roku kalendarzowym (w przypadku pierwszego roku wyceny – w pierwszym Dniu Wyceny), -----

RZ(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa, -----

LJU(d-1) – liczba Jednostek Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny. -----

Zgodnie z ust. 1 pkt 2, wysokość rezerwy na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa, tj. RZJU(d), nie może być większa niż 0,5% WANJU(d). -----

Część zmienną 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.” -----

13) W § 5 Rozdziału XI części II statutu QUERCUS Parasolowy SFIO ust. 1 i ust. 2 otrzymują brzmienie:-

„1. Towarzystwo z tytułu zarządzania Subfunduszem pobiera z Aktywów Subfunduszu Wynagrodzenie Towarzystwa składające się z części: -----

1) stałej, naliczanej odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, jako określony procent Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w skali roku, naliczanej proporcjonalnie w danym Dniu Wyceny, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2, w wysokości nie wyższej niż:

a) 2% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A i S, -----

b) 1,8% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B, -----

c) 0% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii U, -----

d) 1% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I, -----

2) zmiennej, w wysokości nie wyższej niż 10% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 0% w skali roku i nie wyższej niż 1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny. ---

2. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 tworzy się każdego Dnia Wyceny w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu, odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa. -----

Rezerwę na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu: -----

$$RS(d) = SCSW \cdot WAN(d - 1) \cdot \frac{LD}{LDR}$$

gdzie: -----

RS(d) – przyrost rezerwy na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa, -----

SCSW – stawka procentowa części stałej Wynagrodzenia Towarzystwa, -----

WAN(d-1) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec poprzedniego Dnia Wyceny, -----

LD – liczba dni pomiędzy bieżącym a poprzednim Dniem Wyceny, -----

LDR – liczba dni w danym roku kalendarzowym. -----

Część stałą 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. -----

Wynagrodzenie Towarzystwa składa się z części zmiennej, która jest większą z dwóch wartości (na Jednostkę Uczestnictwa): zero lub 10% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 0% w skali roku. Rezerwa na część zmienną

Wynagrodzenia Towarzystwa nie może być wyższa niż 1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny. Wyliczona wartość rezerwy na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa w przeliczeniu na Jednostkę Uczestnictwa mnożona jest przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny.-----

Rezerwę na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu:-----

$$RZJU(d) = \text{MAX}(0; 10\% \cdot (WAJU(d) - WANJU(0)))$$

$$RZ(d) = RZJU(d) \cdot LJU(d - 1)$$

gdzie:-----

RZJU(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa,-----
WAJU(d) – wartość aktywów Subfunduszu 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 Jednostkę Uczestnictwa,-----

WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu w ostatnim Dniu Wyceny w poprzednim roku kalendarzowym (w przypadku pierwszego roku wyceny – 100),-----

RZ(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa,-----

LJU(d-1) – liczba Jednostek Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny.-----

Zgodnie z ust. 1 pkt 2, wysokość rezerwy na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa, tj. RZJU(d), nie może być większa niż 1% WANJU(d).-----

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.”-----

14) W § 5 Rozdziału XII części II statutu QUERCUS Parasolowy SFIO ust. 1 i ust. 2 otrzymują brzmienie:-----

„1. Towarzystwo z tytułu zarządzania Subfunduszem pobiera z Aktywów Subfunduszu Wynagrodzenie Towarzystwa składające się z części:-----

1) stałej, naliczanej odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, jako określony procent Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w skali roku, naliczanej proporcjonalnie w danym Dniu Wyceny, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2, w wysokości nie wyższej niż:

a) 2% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A i S,-----

b) 1,8% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B,-----

c) 0% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii U,-----

d) 1% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I,-----

2) zmiennej, w wysokości nie wyższej niż 10% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 0% w skali roku i nie wyższej niż 1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny.---

2. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 tworzy się każdego Dnia Wyceny w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu, odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.-----

Rezerwę na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu:-----

$$RS(d) = SCSW \cdot WAN(d - 1) \cdot \frac{LD}{LDR}$$

gdzie:-----

RS(d) – przyrost rezerwy na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa,-----

SCSW – stawka procentowa części stałej Wynagrodzenia Towarzystwa,-----

WAN(d-1) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec poprzedniego Dnia Wyceny,-----

LD – liczba dni pomiędzy bieżącym a poprzednim Dniem Wyceny,-----

LDR – liczba dni w danym roku kalendarzowym.-----

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.-----

Wynagrodzenie Towarzystwa składa się z części zmiennej, która jest większą z dwóch wartości (na Jednostkę Uczestnictwa): zero lub 10% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 0% w skali roku. Rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa nie może być wyższa niż 1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na

Jednostkę Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny. Wyliczona wartość rezerwy na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa w przeliczeniu na Jednostkę Uczestnictwa mnożona jest przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny.-----
Rezerwę na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu: -----

$$RZJU(d) = \text{MAX}(0; 10\% \cdot (WAJU(d) - WANJU(0)))$$

$$RZ(d) = RZJU(d) \cdot LJU(d - 1)$$

gdzie: -----

RZJU(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa, -----
WAJU(d) – wartość aktywów Subfunduszu 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 Jednostkę Uczestnictwa, -----

WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu w ostatnim Dniu Wyceny w poprzednim roku kalendarzowym (w przypadku pierwszego roku wyceny – 100),-----

RZ(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa, -----

LJU(d-1) – liczba Jednostek Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny. -----

Zgodnie z ust. 1 pkt 2, wysokość rezerwy na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa, tj. RZJU(d), nie może być większa niż 1% WANJU(d).-----

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.” -----

15) W § 5 Rozdziału XIII części II statutu QUERCUS Parasolowy SFIO ust. 1 i ust. 2 otrzymują brzmienie:-----

„1. Towarzystwo z tytułu zarządzania Subfunduszem pobiera z Aktywów Subfunduszu Wynagrodzenie Towarzystwa składające się z części: -----

1) stałej, naliczanej odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, jako określony procent Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w skali roku, naliczanej proporcjonalnie w danym Dniu Wyceny, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2, w wysokości nie wyższej niż:

a) 2% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A i S,-----

b) 1,8% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B,-----

c) 0% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii U,-----

d) 1,0% w skali roku w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I,-----

2) zmiennej, w wysokości nie wyższej niż 10% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 0% w skali roku i nie wyższej niż 1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny. ---

2. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 tworzy się każdego Dnia Wyceny w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu, odrębnie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.-----

Rezerwę na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu: -----

$$RS(d) = SCSW \cdot WAN(d - 1) \cdot \frac{LD}{LDR}$$

gdzie: -----

RS(d) – przyrost rezerwy na część stałą Wynagrodzenia Towarzystwa,-----

SCSW – stawka procentowa części stałej Wynagrodzenia Towarzystwa,-----

WAN(d-1) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec poprzedniego Dnia Wyceny,-----

LD – liczba dni pomiędzy bieżącym a poprzednim Dniem Wyceny, -----

LDR – liczba dni w danym roku kalendarzowym. -----

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.-----

Wynagrodzenie Towarzystwa składa się z części zmiennej, która jest większą z dwóch wartości (na Jednostkę Uczestnictwa): zero lub 10% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 0% w skali roku. Rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa nie może być wyższa niż 1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny. Wyliczona wartość rezerwy na część zmienną

Wynagrodzenia Towarzystwa w przeliczeniu na Jednostkę Uczestnictwa mnożona jest przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny.-----
Rezerwę na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa w danym Dniu Wyceny tworzy się według następującego algorytmu: -----

$$RZJU(d) = \text{MAX}(0; 10\% \cdot (WAJU(d) - WANJU(0)))$$

$$RZ(d) = RZJU(d) \cdot LJU(d - 1)$$

gdzie: -----

RZJU(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa, -----

WAJU(d) – wartość aktywów Subfunduszu 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 Jednostkę Uczestnictwa, -----

WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu w ostatnim Dniu Wyceny w poprzednim roku kalendarzowym (w przypadku pierwszego roku wyceny – 100),-----

RZ(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa, -----

LJU(d-1) – liczba Jednostek Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny. -----

Zgodnie z ust. 1 pkt 2, wysokość rezerwy na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa, tj. RZJU(d), nie może być większa niż 1% WANJU(d).-----

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.” -----