

## **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 z dniem ogłoszenia.**

**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: -----

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

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.-----

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

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

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

gdzie:-----

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

WAJU(d) – wartość aktywów Subfunduszu 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: -----

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

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:-----

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

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

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 (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

- dany dzień.-----
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:-----

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

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

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:-----

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

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

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

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 kalendarzowym (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:-----

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

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

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: -----

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

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.-----

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:-----

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

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

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 (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 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.” -----

**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: -----

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

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. -----

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:-----

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

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

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 (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: -----

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

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.-----

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 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.” -----