



**Aneks nr 2 z dnia 23 stycznia 2018 r.
do Prospektu Emisyjnego
Certyfikatów Inwestycyjnych serii 015, 016, 017, 018, 019, 020, 021, 022, 023 i 024
QUERCUS Multistrategy Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego
zatwierdzonego w dniu 5 października 2017 r.**

Aneks nr 2 do Prospektu Emisyjnego Certyfikatów Inwestycyjnych serii 015, 016, 017, 018, 019, 020, 021, 022, 023 i 024 QUERCUS Multistrategy Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego („Aneks”) został sporządzony zgodnie z art. 51 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2016 r., poz. 1639 ze zm.).

Terminy pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Niniejszy Aneks został sporządzony w związku z opublikowaniem w dniu 22 stycznia 2018 r. raportu kwartalnego za IV kwartał 2017 r. QUERCUS Multistrategy FIZ, tj. za okres od dnia 1 października 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.

Niniejszy Aneks został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 24 stycznia 2018 r.

W Prospekcie dokonuje się następujących zmian:

1. W punkcie B.7 „Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe dotyczące emitenta, przedstawione dla każdego roku obrotowego okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi, jak również dla następującego po nim okresu śródrocznego, wraz z porównywalnymi danymi za ten sam okres poprzedniego roku obrotowego, przy czym wymóg przedstawiania porównywalnych informacji bilansowych uznaje się za spełniony przez podanie informacji bilansowych na koniec roku. Należy dołączyć opis znaczących zmian sytuacji finansowej i wyniku operacyjnego emitenta w okresie objętym najważniejszymi historycznymi informacjami finansowymi lub po zakończeniu tego okresu” dodaje się następujące informacje w brzmieniu:

„Fundusz przekazał raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. w dniu 22 stycznia 2018 r. Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe podane w poniższych tabelach wyrażone są w tys. zł, za wyjątkiem liczby zarejestrowanych certyfikatów i wyniku z operacji na certyfikat inwestycyjny.

Wybrane dane finansowe		01.01.2017- 31.12.2017	08.12.2015- 31.12.2016	01.01.2017- 31.12.2017	08.12.2015- 31.12.2016
		tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
I	Przychody z lokat	21 015	11 660	4 951	2 665
II	Koszty funduszu netto	24 447	12 843	5 759	2 935
III	Przychody z lokat netto	-3 432	-1 183	-809	-270
IV	Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	7 258	4 543	1 710	1 038
V	Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	14 458	8 220	3 406	1 879
VI	Wynik z operacji	18 284	11 580	4 307	2 646
VII	Zobowiązania	28 846	27 783	6 916	6 280
VIII	Aktywa	405 449	309 948	97 209	70 061
IX	Aktywa netto	376 603	282 165	90 293	63 781
X	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	332 341	261 175	332 341	261 175
XI	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 133,18	1 080,37	271,69	244,21
XII	Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	55,02	44,34	12,96	10,13

Źródło: raport kwartalny za IV kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).

Bilans		31.12.2017		31.12.2016	
		tys. zł		tys. zł	
I	Aktywa	405 449		309 948	
II	Zobowiązania	28 846		27 783	
III	Aktywa netto (I-II)	376 603		282 165	
IV	Kapitał funduszu	346 739		270 585	
V	Dochody zatrzymane	7 187		3 360	
VI	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	22 677		8 220	
VII	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	376 603		282 165	

Źródło: raport kwartalny za IV kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek wyniku z operacji		01.10.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.12.2017 (narastająco kwartały roku bieżącego)	08.12.2015- 31.12.2016	08.12.2015 - 31.12.2016 (narastająco kwartały roku poprzedniego)
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przychody z lokat	4 345	21 015	11 660	11 660
II	Koszty funduszu	6 169	24 447	12 843	12 843

III	Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV	Koszty funduszu netto (II-III)	6 169	24 447	12 843	12 843
V	Przychody z lokat netto (I-IV)	-1 824	-3 432	-1 183	-1 183
VI	Zrealizowany i niezrealizowany zysk/strata	1 576	21 716	12 763	12 763
VII	Wynik z operacji (V+VI)	-248	18 284	11 580	11 580
VIII	Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	-0,75	55,02	44,34	44,34
IX	Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	-0,75	55,02	44,34	44,34

Źródło: raport kwartalny za IV kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek przepływów pieniężnych		01.10.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.12.2017 (narastająco kwartały roku bieżącego)	08.12.2015- 31.12.2016	08.12.2015 - 31.12.2016 (narastająco kwartały roku poprzedniego)
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-358	-104 048	-240 257	-240 257
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 418	79 726	299 487	299 487
III	Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-73	-138	-2	-2
IV	Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 776	-24 322	59 230	59 230
V	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	36 617	59 228	0	0
VI	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	34 768	34 768	59 228	59 228

Źródło: raport kwartalny za IV kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).

Składniki lokat	31.12.2017 r			31.12.2016 r		
	Wartość wg ceny nabycia	Wartość na dzień bilansowy	Udział w aktywach	Wartość wg ceny nabycia	Wartość na dzień bilansowy	Udział w aktywach
	tys zł	tys zł	%	tys zł	tys zł	%
Akcje	180 606	202 866	50,03	83 932	92 175	29,74
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	144 937	145 209	35,81	104 592	106 439	34,34
Instrumenty pochodne	0	99	0,02	0	134	0,04
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	20 202	20 698	5,11	27 000	27 060	8,73
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	20 000	20 046	6,47
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00

Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
RAZEM	345 745	368 872	90,97	235 524	245 854	79,32

Źródło: raport kwartalny za IV kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).”.

2. W punkcie B.44 „Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe dotyczące emitenta, przedstawione dla każdego roku obrotowego okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi, jak również dla następującego po nim okresu śródrocznego, wraz z porównywalnymi danymi za ten sam okres poprzedniego roku obrotowego, przy czym wymóg przedstawiania porównywalnych informacji bilansowych uznaje się za spełniony przez podanie informacji bilansowych na koniec roku. Należy dołączyć opis znaczących zmian sytuacji finansowej i wyniku operacyjnego emitenta w okresie objętym najważniejszym historycznymi informacjami finansowymi lub po zakończeniu tego okresu. W przypadku gdy przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania nie rozpoczęło działalności i w dacie dokumentu rejestracyjnego nie sporządzono sprawozdań finansowych, należy wskazać ten fakt” dodaje się następujące informacje w brzmieniu:

„Fundusz przekazał raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. w dniu 22 stycznia 2018 r. Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe podane w poniższych tabelach wyrażone są w tys. zł, za wyjątkiem liczby zarejestrowanych certyfikatów i wyniku z operacji na certyfikat inwestycyjny.

Wybrane dane finansowe		01.01.2017- 31.12.2017	08.12.2015- 31.12.2016	01.01.2017- 31.12.2017	08.12.2015- 31.12.2016
		tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
I	Przychody z lokat	21 015	11 660	4 951	2 665
II	Koszty funduszu netto	24 447	12 843	5 759	2 935
III	Przychody z lokat netto	-3 432	-1 183	-809	-270
IV	Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	7 258	4 543	1 710	1 038
V	Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	14 458	8 220	3 406	1 879
VI	Wynik z operacji	18 284	11 580	4 307	2 646
VII	Zobowiązania	28 846	27 783	6 916	6 280
VIII	Aktywa	405 449	309 948	97 209	70 061
IX	Aktywa netto	376 603	282 165	90 293	63 781
X	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	332 341	261 175	332 341	261 175
XI	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 133,18	1 080,37	271,69	244,21
XII	Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	55,02	44,34	12,96	10,13

Źródło: raport kwartalny za IV kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).

Bilans		31.12.2017	31.12.2016
		tys. zł	tys. zł
I	Aktywa	405 449	309 948
II	Zobowiązania	28 846	27 783
III	Aktywa netto (I-II)	376 603	282 165
IV	Kapitał funduszu	346 739	270 585
V	Dochody zatrzymane	7 187	3 360
VI	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	22 677	8 220
VII	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	376 603	282 165

Źródło: raport kwartalny za IV kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek wyniku z operacji		01.10.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.12.2017 (narastająco kwartały roku bieżącego)	08.12.2015- 31.12.2016	08.12.2015 - 31.12.2016 (narastająco kwartały roku poprzedniego)
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przychody z lokat	4 345	21 015	11 660	11 660
II	Koszty funduszu	6 169	24 447	12 843	12 843
III	Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV	Koszty funduszu netto (II-III)	6 169	24 447	12 843	12 843
V	Przychody z lokat netto (I-IV)	-1 824	-3 432	-1 183	-1 183
VI	Zrealizowany i niezrealizowany zysk/strata	1 576	21 716	12 763	12 763
VII	Wynik z operacji (V+VI)	-248	18 284	11 580	11 580
VIII	Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	-0,75	55,02	44,34	44,34
IX	Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	-0,75	55,02	44,34	44,34

Źródło: raport kwartalny za IV kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek przepływów pieniężnych		01.10.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.12.2017 (narastająco kwartały roku bieżącego)	08.12.2015- 31.12.2016	08.12.2015 - 31.12.2016 (narastająco kwartały roku poprzedniego)
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-358	-104 048	-240 257	-240 257
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 418	79 726	299 487	299 487
III	Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-73	-138	-2	-2
IV	Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 776	-24 322	59 230	59 230
V	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	36 617	59 228	0	0
VI	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	34 768	34 768	59 228	59 228

Źródło: raport kwartalny za IV kw. 2017 r. (dane nieaudytowane), raport kwartalny za IV kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Składniki lokat	31.12.2017 r			31.12.2016 r		
	Wartość wg ceny nabycia	Wartość na dzień bilansowy	Udział w aktywach	Wartość wg ceny nabycia	Wartość na dzień bilansowy	Udział w aktywach
	tys zł	tys zł	%	tys zł	tys zł	%
Akcje	180 606	202 866	50,03	83 932	92 175	29,74
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	144 937	145 209	35,81	104 592	106 439	34,34
Instrumenty pochodne	0	99	0,02	0	134	0,04
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzial.	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	20 202	20 698	5,11	27 000	27 060	8,73
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00

Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	20 000	20 046	6,47
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
RAZEM	345 745	368 872	90,97	235 524	245 854	79,32

Źródło: raport kwartalny za IV kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).”.

3. W punkcie B.45 „Opis portfela przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania” dodaje się następujące informacje w brzmieniu:

„Na dzień 31 grudnia 2017 r. środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty stanowiły 8,6% wartości Aktywów Funduszu, instrumenty dłużne stanowiły 35,8% wartości Aktywów Funduszu, akcje stanowiły 50,0% wartości Aktywów Funduszu, a pozostała część Aktywów Funduszu była ulokowana w jednostkach uczestnictwa (5,1%).

Szczegółowy skład portfela przedstawia raport kwartalny za IV kw. 2017 r. dostępny na stronie www.quercustfi.pl.

Składniki lokat	31.12.2017 r			31.12.2016 r		
	Wartość wg ceny nabycia	Wartość na dzień bilansowy	Udział w aktywach	Wartość wg ceny nabycia	Wartość na dzień bilansowy	Udział w aktywach
	tys zł	tys zł	%	tys zł	tys zł	%
Akcje	180 606	202 866	50,03	83 932	92 175	29,74
Dłużne papiery wartościowe	144 937	145 209	35,81	104 592	106 439	34,34
Instrumenty pochodne	0	99	0,02	0	134	0,04
Jednostki uczestnictwa	20 202	20 698	5,11	27 000	27 060	8,73
Depozyty	0	0	0,00	20 000	20 046	6,47
RAZEM	345 745	368 872	90,97	235 524	245 854	79,32

Źródło: raport kwartalny za IV kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).”.

4. W punkcie 5.2.1. „Wybrane historyczne informacje finansowe Funduszu” dodaje się następujące informacje w brzmieniu:

Wybrane dane finansowe		01.01.2017-31.12.2017	08.12.2015-31.12.2016	01.01.2017-31.12.2017	08.12.2015-31.12.2016
		tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
I	Przychody z lokat	21 015	11 660	4 951	2 665
II	Koszty funduszu netto	24 447	12 843	5 759	2 935
III	Przychody z lokat netto	-3 432	-1 183	-809	-270
IV	Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	7 258	4 543	1 710	1 038
V	Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	14 458	8 220	3 406	1 879
VI	Wynik z operacji	18 284	11 580	4 307	2 646
VII	Zobowiązania	28 846	27 783	6 916	6 280
VIII	Aktywa	405 449	309 948	97 209	70 061
IX	Aktywa netto	376 603	282 165	90 293	63 781

X	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	332 341	261 175	332 341	261 175
XI	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 133,18	1 080,37	271,69	244,21
XII	Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	55,02	44,34	12,96	10,13

Źródło: raport kwartalny za IV kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).

Bilans		31.12.2017		31.12.2016	
		tys. zł		tys. zł	
I	Aktywa	405 449		309 948	
II	Zobowiązania	28 846		27 783	
III	Aktywa netto (I-II)	376 603		282 165	
IV	Kapitał funduszu	346 739		270 585	
V	Dochody zatrzymane	7 187		3 360	
VI	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	22 677		8 220	
VII	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	376 603		282 165	

Źródło: raport kwartalny za IV kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek wyniku z operacji		01.10.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.12.2017 (narastająco kwartały roku bieżącego)	08.12.2015- 31.12.2016	08.12.2015 - 31.12.2016 (narastająco kwartały roku poprzedniego)
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przychody z lokat	4 345	21 015	11 660	11 660
II	Koszty funduszu	6 169	24 447	12 843	12 843
III	Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV	Koszty funduszu netto (II-III)	6 169	24 447	12 843	12 843
V	Przychody z lokat netto (I-IV)	-1 824	-3 432	-1 183	-1 183
VI	Zrealizowany i niezrealizowany zysk/strata	1 576	21 716	12 763	12 763
VII	Wynik z operacji (V+VI)	-248	18 284	11 580	11 580
VIII	Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	-0,75	55,02	44,34	44,34
IX	Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	-0,75	55,02	44,34	44,34

Źródło: raport kwartalny za IV kw. 2017 r. (dane nieaudytowane), raport kwartalny za IV kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek przepływów pieniężnych		01.10.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.12.2017 (narastająco kwartały roku bieżącego)	08.12.2015- 31.12.2016	08.12.2015 - 31.12.2016 (narastająco kwartały roku poprzedniego)
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-358	-104 048	-240 257	-240 257
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 418	79 726	299 487	299 487
III	Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-73	-138	-2	-2
IV	Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 776	-24 322	59 230	59 230
V	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	36 617	59 228	0	0
VI	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	34 768	34 768	59 228	59 228

na koniec okresu sprawozdawczego				
----------------------------------	--	--	--	--

Źródło: raport kwartalny za IV kw. 2017 r. (dane nieaudytowane), raport kwartalny za IV kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Składniki lokat	31.12.2017 r			31.12.2016 r		
	Wartość wg ceny nabycia	Wartość na dzień bilansowy	Udział w aktywach	Wartość wg ceny nabycia	Wartość na dzień bilansowy	Udział w aktywach
	tys zł	tys zł	%	tys zł	tys zł	%
Akcje	180 606	202 866	50,03	83 932	92 175	29,74
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	144 937	145 209	35,81	104 592	106 439	34,34
Instrumenty pochodne	0	99	0,02	0	134	0,04
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzial.	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	20 202	20 698	5,11	27 000	27 060	8,73
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	20 000	20 046	6,47
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
RAZEM	345 745	368 872	90,97	235 524	245 854	79,32

Źródło: raport kwartalny za IV kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).

Fundusz przekazał raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. w dniu 22 stycznia 2018 r. Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 października 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1 października 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., który został udostępniony na stronie internetowej www.quercustfi.pl."

5. W punkcie 5.2.2. „Analiza portfela inwestycyjnego Funduszu” dodaje się następujące informacje w brzmieniu:

”

Składniki lokat	31.12.2017 r			31.12.2016 r		
	Wartość wg ceny nabycia	Wartość na dzień bilansowy	Udział w aktywach	Wartość wg ceny nabycia	Wartość na dzień bilansowy	Udział w aktywach
	tys zł	tys zł	%	tys zł	tys zł	%
Akcje	180 606	202 866	50,03	83 932	92 175	29,74
Dłużne papiery wartościowe	144 937	145 209	35,81	104 592	106 439	34,34
Instrumenty pochodne	0	99	0,02	0	134	0,04
Jednostki uczestnictwa	20 202	20 698	5,11	27 000	27 060	8,73

Depozyty	0	0	0,00	20 000	20 046	6,47
RAZEM	345 745	368 872	90,97	235 524	245 854	79,32

Źródło: raport kwartalny za IV kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).

Na dzień 31 grudnia 2017 r. środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty stanowiły 8,6% wartości Aktywów Funduszu, instrumenty dłużne stanowiły 35,8% wartości Aktywów Funduszu, akcje stanowiły 50,0% wartości Aktywów Funduszu, a pozostała część Aktywów Funduszu była ulokowana w jednostkach uczestnictwa (5,1%).

Szczegółowy skład portfela przedstawia raport kwartalny za IV kw. 2017 r. dostępny na stronie www.quercustfi.pl."

6. W punkcie 5.2.4. „Sytuacja finansowa Funduszu” dodaje się następujące informacje w brzmieniu:

”

Rachunek wyniku z operacji		01.10.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.12.2017 (narastająco kwartały roku bieżącego)	08.12.2015- 31.12.2016	08.12.2015 - 31.12.2016 (narastająco kwartały roku poprzedniego)
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przychody z lokat	4 345	21 015	11 660	11 660
II	Koszty funduszu	6 169	24 447	12 843	12 843
III	Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV	Koszty funduszu netto (II-III)	6 169	24 447	12 843	12 843
V	Przychody z lokat netto (I-IV)	-1 824	-3 432	-1 183	-1 183
VI	Zrealizowany i niezrealizowany zysk/strata	1 576	21 716	12 763	12 763
VII	Wynik z operacji (V+VI)	-248	18 284	11 580	11 580
VIII	Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	-0,75	55,02	44,34	44,34
IX	Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	-0,75	55,02	44,34	44,34

Źródło: raport kwartalny za IV kw. 2017 r. (dane nieaudytowane), raport kwartalny za IV kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Na dzień 31 grudnia 2017 r. środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty stanowiły 8,6% wartości Aktywów Funduszu, instrumenty dłużne stanowiły 35,8% wartości Aktywów Funduszu, akcje stanowiły 50,0% wartości Aktywów Funduszu, a pozostała część Aktywów Funduszu była ulokowana w jednostkach uczestnictwa (5,1%).

Szczegółowy skład portfela przedstawia raport kwartalny za IV kw. 2017 r. dostępny na stronie www.quercustfi.pl."

7. W punkcie 5.2.13 „Śródroczne i inne informacje finansowe” dodaje się następujące informacje w brzmieniu:

„Fundusz przekazał raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. w dniu 22 stycznia 2018 r. Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 października 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1 października 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., który został udostępniony na stronie internetowej www.quercustfi.pl. Historyczne informacje finansowe za okres od dnia 1 października

2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. nie zostały poddane przeglądowi ani zbadane przez biegłego rewidenta.”.

8. W punkcie 16.5 Wykaz odesłań zamieszczonych w Prospekcie dodaje się następujące informacje w brzmieniu:

„Fundusz przekazał raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. w dniu 22 stycznia 2017 r. Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 października 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1 października 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., który został udostępniony na stronie internetowej www.quercustfi.pl.”.

Informacja o prawie uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne

Aneks został opublikowany w dniu 24 stycznia 2018 r. na stronie internetowej Emitenta (www.quercustfi.pl) i Oferującego (www.nwai.pl). Inwestor, który złożył zapis na Certyfikaty Inwestycyjne przed udostępnieniem niniejszego Aneksu do publicznej wiadomości, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu tj. w terminie do dnia 26 stycznia 2018 r. składając Oferującemu lub podmiotowi wchodzącemu w skład Konsorcjum Dystrybucyjnego, oświadczenie na piśmie.