



**Aneks nr 1 z dnia 18 października 2016 r.
do Prospektu Emisyjnego
Certyfikatów Inwestycyjnych serii 005, 006, 007, 008, 009, 010, 011, 012, 013 i 014
QUERCUS Multistrategy Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego
zatwierdzonego w dniu 5 października 2016 r.**

Aneks nr 1 do Prospektu Emisyjnego Certyfikatów Inwestycyjnych serii 005, 006, 007, 008, 009, 010, 011, 012, 013 i 014 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 (tj. Dz. U. z 2013 r., poz. 1382).

Terminy pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Niniejszy Aneks został sporządzony w związku z opublikowaniem w dniu 17 października 2016 r. raportu kwartalnego za III kwartał 2016 r. QUERCUS Multistrategy FIZ, tj. za okres od dnia 1 lipca 2016 r. do dnia 30 września 2016 r.

Niniejszy Aneks został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 2 listopada 2016 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 najważniejszym historycznymi informacjami finansowymi lub po zakończeniu tego okresu” dodaje się następujące informacje w brzmieniu:

„Fundusz przekazał raport kwartalny za III kwartał 2016 r. w dniu 17 października 2016 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		2016-09-30	2015-09-30	2016-09-30	2015-09-30
		tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
I	Przychody z lokat	13 649	0	3 124	0
II	Koszty funduszu netto	14 381	0	3 292	0
III	Przychody z lokat netto	-732	0	-168	0
IV	Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	1 977	0	453	0
V	Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	2 609	0	597	0
VI	Wynik z operacji	3 854	0	882	0
VII	Zobowiązania	1 898	0	440	0
VIII	Aktywa	175 153	0	40 620	0
IX	Aktywa netto	173 255	0	40 180	0
X	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	162 708	0	162 708	0
XI	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 064,82	0	246,94	0
XII	Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	43,08	0	9,99	0

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Bilans		2016-09-30	2016-06-30	2015-12-31	2015-09-30
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Aktywa	175 153	145 958	48 126	0
II	Zobowiązania	1898	6 492	611	0
III	Aktywa netto (I-II)	173 255	139 466	47 515	0
IV	Kapitał funduszu	165 825	135 890	47 094	0
V	Dochody zatrzymane	1 967	722	-128	0
VI	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	5 463	2 854	549	0
VI I	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	173 255	139 466	47 515	0

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek wyniku z operacji		01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016	08.12.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 30.09.2015
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przychody z lokat	13 649	17 816	41	0
II	Koszty funduszu	14 381	18 581	169	0
III	Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0

IV	Koszty funduszu netto (II-III)	14 381	18 581	169	0
V	Przychody z lokat netto (I-IV)	-732	-765	-128	0
VI	Zrealizowany i niezrealizowany zysk/strata	4 586	7 774	549	0
VII	Wynik z operacji (V+VI)	3 854	7 009	421	0
VIII	Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	23,69	43,08	8,94	0
IX	Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	23,69	43,08	8,94	0

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek przepływów pieniężnych		01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016	08.12.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 30.09.2015
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-38 485	-140 365	-15 870	0
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	30 672	121 017	47 942	0
III	Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-38	-43	0	0
IV	Zmiana stanu środków pieniężnych	-7 851	-19 391	32 072	0
V	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	20 532	32 072	0	0
VI	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	12 681	12 681	32 072	0

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Składniki lokat	30.09.2016 r			30.06.2016 r			31.12.2015			30.09.2015 r		
	Wartość wg ceny nabycia	Wartość na dzień bilansowy	Udział w aktywach	Wartość wg ceny nabycia	Wartość na dzień bilansowy	Udział w aktywach	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	%	tys zł	tys zł	%	tys zł	tys zł	%
Akcje	44 890	50 487	28,82	20 417	23 161	15,87	5 804	6 351	13,20	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	1 588	1 706	1,17	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	81 470	82 076	46,86	72 944	73 698	50,49	5 000	5 001	10,39	0	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	17	0,01	0	0	0,00	0	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzial.	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	17 000	17 046	9,73	14 000	14 013	9,60	4 700	4 702	9,77	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	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	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	12 500	12 515	7,15	12 500	12 527	8,58	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
RAZEM	155 860	162 124	92,56	121 449	125 122	85,72	15 504	16 054	33,36	0	0	0,00

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2016 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 III kwartał 2016 r. w dniu 17 października 2016 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		2016-09-30	2015-09-30	2016-09-30	2015-09-30
		tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
I	Przychody z lokat	13 649	0	3 124	0
II	Koszty funduszu netto	14 381	0	3 292	0
III	Przychody z lokat netto	-732	0	-168	0
IV	Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	1 977	0	453	0
V	Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	2 609	0	597	0
VI	Wynik z operacji	3 854	0	882	0
VII	Zobowiązania	1 898	0	440	0
VIII	Aktywa	175 153	0	40 620	0
IX	Aktywa netto	173 255	0	40 180	0
X	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	162 708	0	162 708	0
XI	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 064,82	0	246,94	0
XII	Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	43,08	0	9,99	0

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Bilans		2016-09-30	2016-06-30	2015-12-31	2015-09-30
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Aktywa	175 153	145 958	48 126	0
II	Zobowiązania	1898	6 492	611	0
III	Aktywa netto (I-II)	173 255	139 466	47 515	0
IV	Kapitał funduszu	165 825	135 890	47 094	0
V	Dochody zatrzymane	1 967	722	-128	0
VI	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	5 463	2 854	549	0
VII	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	173 255	139 466	47 515	0

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek wyniku z operacji		01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016	08.12.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 30.09.2015
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przychody z lokat	13 649	17 816	41	0
II	Koszty funduszu	14 381	18 581	169	0
III	Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV	Koszty funduszu netto (II-III)	14 381	18 581	169	0
V	Przychody z lokat netto (I-IV)	-732	-765	-128	0
VI	Zrealizowany i niezrealizowany zysk/strata	4 586	7 774	549	0
VII	Wynik z operacji (V+VI)	3 854	7 009	421	0
VIII	Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	23,69	43,08	8,94	0
IX	Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	23,69	43,08	8,94	0

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek przepływów pieniężnych		01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016	08.12.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 30.09.2015
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-38 485	-140 365	-15 870	0
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	30 672	121 017	47 942	0
III	Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-38	-43	0	0
IV	Zmiana stanu środków pieniężnych	-7 851	-19 391	32 072	0
V	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	20 532	32 072	0	0
VI	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	12 681	12 681	32 072	0

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane). ”.

Składniki lokat	30.09.2016 r			30.06.2016 r			31.12.2015			30.09.2015 r		
	Wartość wg ceny nabycia	Wartość na dzień bilansowy	Udział w aktywach	Wartość wg ceny nabycia	Wartość na dzień bilansowy	Udział w aktywach	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	%	tys zł	tys zł	%	tys zł	tys zł	%
Akcje	44 890	50 487	28,82	20 417	23 161	15,87	5 804	6 351	13,20	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	1 588	1 706	1,17	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	81 470	82 076	46,86	72 944	73 698	50,49	5 000	5 001	10,39	0	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	17	0,01	0	0	0,00	0	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzial.	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	17 000	17 046	9,73	14 000	14 013	9,60	4 700	4 702	9,77	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	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	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	12 500	12 515	7,15	12 500	12 527	8,58	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00

Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
RAZEM	155 860	162 124	92,56	121 449	125 122	85,72	15 504	16 054	33,36	0	0	0,00

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).”.

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

„Na dzień 30 września 2016 r. środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty stanowiły 7,2% wartości Aktywów Funduszu, instrumenty dłużne stanowiły 46,9% wartości Aktywów Funduszu, akcje stanowiły 28,8% wartości Aktywów Funduszu, a pozostała część Aktywów Funduszu była ulokowana w jednostkach uczestnictwa (9,7%) i depozytach (7,2%).

Szczegółowy skład portfela przedstawia raport kwartalny za III kw. 2016 r. dostępny na stronie www.quercustfi.pl.

Składniki lokat	30.09.2016 r			30.06.2016 r			31.12.2015			30.09.2015 r		
	Wartość wg ceny nabycia	Wartość na dzień bilansowy	Udział w aktywach	Wartość wg ceny nabycia	Wartość na dzień bilansowy	Udział w aktywach	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	%	tys zł	tys zł	%	tys zł	tys zł	%
Akcje	44 890	50 487	28,82	20 417	23 161	15,87	5 804	6 351	13,20	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	1 588	1 706	1,17	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	81 470	82 076	46,86	72 944	73 698	50,49	5 000	5 001	10,39	0	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	17	0,01	0	0	0,00	0	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzial.	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	17 000	17 046	9,73	14 000	14 013	9,60	4 700	4 702	9,77	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	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	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	12 500	12 515	7,15	12 500	12 527	8,58	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
RAZEM	155 860	162 124	92,56	121 449	125 122	85,72	15 504	16 054	33,36	0	0	0,00

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).”.

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

”

Wybrane dane finansowe		2016-09-30	2015-09-30	2016-09-30	2015-09-30
		tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
I	Przychody z lokat	13 649	0	3 124	0
II	Koszty funduszu netto	14 381	0	3 292	0
III	Przychody z lokat netto	-732	0	-168	0
IV	Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	1 977	0	453	0
V	Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	2 609	0	597	0
VI	Wynik z operacji	3 854	0	882	0
VII	Zobowiązania	1 898	0	440	0
VIII	Aktywa	175 153	0	40 620	0
IX	Aktywa netto	173 255	0	40 180	0
X	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	162 708	0	162 708	0
XI	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 064,82	0	246,94	0
XII	Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	43,08	0	9,99	0

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Bilans		2016-09-30	2016-06-30	2015-12-31	2015-09-30
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Aktywa	175 153	145 958	48 126	0
II	Zobowiązania	1898	6 492	611	0
III	Aktywa netto (I-II)	173 255	139 466	47 515	0
IV	Kapitał funduszu	165 825	135 890	47 094	0
V	Dochody zatrzymane	1 967	722	-128	0
VI	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	5 463	2 854	549	0
VII	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	173 255	139 466	47 515	0

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek wyniku z operacji		01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016	08.12.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 30.09.2015
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przychody z lokat	13 649	17 816	41	0
II	Koszty funduszu	14 381	18 581	169	0
III	Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV	Koszty funduszu netto (II-III)	14 381	18 581	169	0
V	Przychody z lokat netto (I-IV)	-732	-765	-128	0
VI	Zrealizowany i niezrealizowany zysk/strata	4 586	7 774	549	0
VII	Wynik z operacji (V+VI)	3 854	7 009	421	0
VIII	Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	23,69	43,08	8,94	0
IX	Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	23,69	43,08	8,94	0

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek przepływów pieniężnych		01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016	08.12.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 30.09.2015
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-38 485	-140 365	-15 870	0
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	30 672	121 017	47 942	0
III	Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-38	-43	0	0
IV	Zmiana stanu środków pieniężnych	-7 851	-19 391	32 072	0
V	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	20 532	32 072	0	0
VI	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	12 681	12 681	32 072	0

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Składniki lokat	30.09.2016 r			30.06.2016 r			31.12.2015			30.09.2015 r		
	Wartość wg ceny nabycia	Wartość na dzień bilansowy	Udział w aktywach	Wartość wg ceny nabycia	Wartość na dzień bilansowy	Udział w aktywach	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	%	tys zł	tys zł	%	tys zł	tys zł	%
Akcje	44 890	50 487	28,82	20 417	23 161	15,87	5 804	6 351	13,20	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	1 588	1 706	1,17	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	81 470	82 076	46,86	72 944	73 698	50,49	5 000	5 001	10,39	0	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	17	0,01	0	0	0,00	0	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzial.	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	17 000	17 046	9,73	14 000	14 013	9,60	4 700	4 702	9,77	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	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	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	12 500	12 515	7,15	12 500	12 527	8,58	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
RAZEM	155 860	162 124	92,56	121 449	125 122	85,72	15 504	16 054	33,36	0	0	0,00

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Fundusz przekazał raport kwartalny za III kwartał 2016 r. w dniu 17 października 2016 r. Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 lipca 2016 r. do dnia 30 września 2016 r. zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1 lipca 2016 r. do dnia 30 września 2016 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	30.09.2016 r			30.06.2016 r			31.12.2015			30.09.2015 r		
	Wartość wg ceny nabycia	Wartość na dzień bilansowy	Udział w aktywach	Wartość wg ceny nabycia	Wartość na dzień bilansowy	Udział w aktywach	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	%	tys zł	tys zł	%	tys zł	tys zł	%
Akcje	44 890	50 487	28,82	20 417	23 161	15,87	5 804	6 351	13,20	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	1 588	1 706	1,17	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	81 470	82 076	46,86	72 944	73 698	50,49	5 000	5 001	10,39	0	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	17	0,01	0	0	0,00	0	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzial.	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	17 000	17 046	9,73	14 000	14 013	9,60	4 700	4 702	9,77	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	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	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	12 500	12 515	7,15	12 500	12 527	8,58	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
RAZEM	155 860	162 124	92,56	121 449	125 122	85,72	15 504	16 054	33,36	0	0	0,00

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Na dzień 30 września 2016 r. środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty stanowiły 7,2% wartości Aktywów Funduszu, instrumenty dłużne stanowiły 46,9% wartości Aktywów Funduszu, akcje stanowiły 28,8% wartości Aktywów Funduszu, a pozostała część Aktywów Funduszu była ulokowana w jednostkach uczestnictwa (9,7%) i depozytach (7,2%).

Szczegółowy skład portfela przedstawia raport kwartalny za III kw. 2016 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		01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016	08.12.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 30.09.2015
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przychody z lokat	13 649	17 816	41	0
II	Koszty funduszu	14 381	18 581	169	0
III	Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV	Koszty funduszu netto (II-III)	14 381	18 581	169	0
V	Przychody z lokat netto (I-IV)	-732	-765	-128	0

VI	Zrealizowany i niezrealizowany zysk/strata	4 586	7 774	549	0
VII	Wynik z operacji (V+VI)	3 854	7 009	421	0
VIII	Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	23,69	43,08	8,94	0
IX	Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	23,69	43,08	8,94	0

Na dzień 30 września 2016 r. środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty stanowiły 7,2% wartości Aktywów Funduszu, instrumenty dłużne stanowiły 46,9% wartości Aktywów Funduszu, akcje stanowiły 28,8% wartości Aktywów Funduszu, a pozostała część Aktywów Funduszu była ulokowana w jednostkach uczestnictwa (9,7%) i depozytach (7,2%).

Szczegółowy skład portfela przedstawia raport kwartalny za III kw. 2016 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 III kwartał 2016 r. w dniu 17 października 2016 r. Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 lipca 2016 r. do dnia 30 września 2016 r. zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1 lipca 2016 r. do dnia 30 września 2016 r., który został udostępniony na stronie internetowej www.quercustfi.pl."

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

„Fundusz przekazał raport kwartalny za III kwartał 2016 r. w dniu 17 października 2016 r. Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 lipca 2016 r. do dnia 30 września 2016 r. zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1 lipca 2016 r. do dnia 30 września 2016 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 2 listopada 2016 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 4 listopada 2016 r. składając Oferującemu lub podmiotowi wchodzącemu w skład Konsorcjum Dystrybucyjnego, oświadczenie na piśmie.