



**Aneks nr 4 z dnia 20 kwietnia 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 4 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 19 kwietnia 2018 r. raportu kwartalnego za I kwartał 2018 r. QUERCUS Multistrategy FIZ, tj. za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 marca 2018 r.

Niniejszy Aneks został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 25 kwietnia 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 I kwartał 2018 r. w dniu 19 kwietnia 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		01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
		tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
I	Przychody z lokat	4 965	3 272	1 188	763
II	Koszty funduszu netto	6 084	5 732	1 456	1 336
III	Przychody z lokat netto	-1 119	-2 460	-268	-574
IV	Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	2 464	24	590	6
V	Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	1 985	3 939	475	918
VI	Wynik z operacji	3 330	1 503	797	350
VII	Zobowiązania	1 343	2 476	319	587
VIII	Aktywa	387 151	345 306	91 993	81 830
IX	Aktywa netto	385 808	342 830	91 674	81 243
X	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	337 525	315 975	337 525	315 975
		zł	zł	EUR	EUR
XI	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 143,05	1 084,99	271,61	257,12
XII	Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	9,87	4,76	2,36	1,11

Źródło: raport kwartalny za I kw. 2018 r. (dane nieaudytowane).

Bilans		31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
		tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Aktywa	387 151	405 449	345 306
II	Zobowiązania	1 343	28 846	2 476
III	Aktywa netto (I-II)	385 808	376 603	342 830
IV	Kapitał funduszu	352 614	346 739	329 746
V	Dochody zatrzymane	8 532	7 187	925
VI	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	24 662	22 677	12 159
VII	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	385 808	376 603	342 830

Źródło: raport kwartalny za I kw. 2018 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek wyniku z operacji		01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2017- 31.03.2017
		tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przychody z lokat	4 965	21 015	3 272
II	Koszty funduszu	6 084	24 447	5 732
III	Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0

IV	Koszty funduszu netto (II-III)	6 084	24 447	5 732
V	Przychody z lokat netto (I-IV)	-1 119	-3 432	-2 460
VI	Zrealizowany i niezrealizowany zysk/strata	4 449	21 716	3 963
VII	Wynik z operacji (V+VI)	3 330	18 284	1 503
VIII	Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	9,87	55,02	4,76
IX	Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	9,87	55,02	4,76

Źródło: raport kwartalny za I kw. 2018 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek przepływów pieniężnych		01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2017- 31.03.2017
		tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	15 496	-104 048	-52 437
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-19 321	79 726	35 929
III	Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	16	-138	-57
IV	Zmiana stanu środków pieniężnych	-3 825	-24 322	-16 565
V	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	34 768	59 228	59 228
VI	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	30 959	34 768	42 663

Źródło: raport kwartalny za I kw. 2018 r. (dane nieaudytowane).

Składniki lokat	31.03.2018			31.12.2017			31.03.2017		
	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	%
Akcje	177 928	198 834	51,36	180 606	202 866	50,03	95 375	106 408	30,80
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	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
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	113 673	114 107	29,47	144 937	145 209	35,81	143 010	143 795	41,66
Instrumenty pochodne	0	47	0,01	0	99	0,02	0	148	0,13
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzial.	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	20 202	20 828	5,38	20 202	20 698	5,11	30 000	30 214	8,75
Certyfikaty inwestycyjne	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
Wierzytelności	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
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	20 000	20 026	5,80
Waluty	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
Statki morskie	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

RAZEM	311 803	333 816	86,22	345 745	368 872	90,97	288 385	300 591	87,14
--------------	----------------	----------------	--------------	----------------	----------------	--------------	----------------	----------------	--------------

Źródło: raport kwartalny za I kw. 2018 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 najważniejszymi 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 I kwartał 2018 r. w dniu 19 kwietnia 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		01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
		tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
I	Przychody z lokat	4 965	3 272	1 188	763
II	Koszty funduszu netto	6 084	5 732	1 456	1 336
III	Przychody z lokat netto	-1 119	-2 460	-268	-574
IV	Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	2 464	24	590	6
V	Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	1 985	3 939	475	918
VI	Wynik z operacji	3 330	1 503	797	350
VII	Zobowiązania	1 343	2 476	319	587
VIII	Aktywa	387 151	345 306	91 993	81 830
IX	Aktywa netto	385 808	342 830	91 674	81 243
X	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	337 525	315 975	337 525	315 975
		zł	zł	EUR	EUR
XI	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 143,05	1 084,99	271,61	257,12
XII	Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	9,87	4,76	2,36	1,11

Źródło: raport kwartalny za I kw. 2018 r. (dane nieaudytowane).

Bilans		31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
		tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Aktywa	387 151	405 449	345 306
II	Zobowiązania	1 343	28 846	2 476
III	Aktywa netto (I-II)	385 808	376 603	342 830
IV	Kapitał funduszu	352 614	346 739	329 746
V	Dochody zatrzymane	8 532	7 187	925
VI	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	24 662	22 677	12 159

VII	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	385 808	376 603	342 830
-----	--	---------	---------	---------

Źródło: raport kwartalny za I kw. 2018 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek wyniku z operacji		01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2017-31.03.2017
		tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przychody z lokat	4 965	21 015	3 272
II	Koszty funduszu	6 084	24 447	5 732
III	Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0
IV	Koszty funduszu netto (II-III)	6 084	24 447	5 732
V	Przychody z lokat netto (I-IV)	-1 119	-3 432	-2 460
VI	Zrealizowany i niezrealizowany zysk/strata	4 449	21 716	3 963
VII	Wynik z operacji (V+VI)	3 330	18 284	1 503
VIII	Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	9,87	55,02	4,76
IX	Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	9,87	55,02	4,76

Źródło: raport kwartalny za I kw. 2018 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek przepływów pieniężnych		01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2017-31.03.2017
		tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	15 496	-104 048	-52 437
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-19 321	79 726	35 929
III	Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	16	-138	-57
IV	Zmiana stanu środków pieniężnych	-3 825	-24 322	-16 565
V	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	34 768	59 228	59 228
VI	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	30 959	34 768	42 663

Źródło: raport kwartalny za I kw. 2018 r. (dane nieaudytowane).

Składniki lokat	31.03.2018			31.12.2017			31.03.2017		
	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	%
Akcje	177 928	198 834	51,36	180 606	202 866	50,03	95 375	106 408	30,80
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	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
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	113 673	114 107	29,47	144 937	145 209	35,81	143 010	143 795	41,66
Instrumenty pochodne	0	47	0,01	0	99	0,02	0	148	0,13

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzial.	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	20 202	20 828	5,38	20 202	20 698	5,11	30 000	30 214	8,75
Certyfikaty inwestycyjne	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
Wierzytelności	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
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	20 000	20 026	5,80
Waluty	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
Statki morskie	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
RAZEM	311 803	333 816	86,22	345 745	368 872	90,97	288 385	300 591	87,14

Źródło: raport kwartalny za I kw. 2018 r. (dane nieaudytowane)."

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

„Na dzień 31 marca 2018 r. środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty stanowiły 8% wartości Aktywów Funduszu, instrumenty dłużne stanowiły 29,47% wartości Aktywów Funduszu, akcje stanowiły 51,36% wartości Aktywów Funduszu, a pozostała część Aktywów Funduszu była ulokowana w jednostkach uczestnictwa (5,38%).

Szczegółowy skład portfela przedstawia raport kwartalny za I kw. 2018 r. dostępny na stronie www.quercustfi.pl.

Składniki lokat	31.03.2018			31.12.2017			31.03.2017		
	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	%
Akcje	177 928	198 834	51,36	180 606	202 866	50,03	95 375	106 408	30,80
Dłużne papiery wartościowe	113 673	114 107	29,47	144 937	145 209	35,81	143 010	143 795	41,66
Instrumenty pochodne	0	47	0,01	0	99	0,02	0	148	0,13
Jednostki uczestnictwa	20 202	20 828	5,38	20 202	20 698	5,11	30 000	30 214	8,75
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	20 000	20 026	5,80
RAZEM	311 803	333 816	86,22	345 745	368 872	90,97	288 385	300 591	87,14

Źródło: raport kwartalny za I kw. 2018 r. (dane nieaudytowane)."

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

”

Wybrane dane finansowe		01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.03.2017	01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.03.2017
		tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
I	Przychody z lokat	4 965	3 272	1 188	763

II	Koszty funduszu netto	6 084	5 732	1 456	1 336
III	Przychody z lokat netto	-1 119	-2 460	-268	-574
IV	Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	2 464	24	590	6
V	Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	1 985	3 939	475	918
VI	Wynik z operacji	3 330	1 503	797	350
VII	Zobowiązania	1 343	2 476	319	587
VIII	Aktywa	387 151	345 306	91 993	81 830
IX	Aktywa netto	385 808	342 830	91 674	81 243
X	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	337 525	315 975	337 525	315 975
		zł	zł	EUR	EUR
XI	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 143,05	1 084,99	271,61	257,12
XII	Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	9,87	4,76	2,36	1,11

Źródło: raport kwartalny za I kw. 2018 r. (dane nieaudytowane).

Bilans		31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
		tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Aktywa	387 151	405 449	345 306
II	Zobowiązania	1 343	28 846	2 476
III	Aktywa netto (I-II)	385 808	376 603	342 830
IV	Kapitał funduszu	352 614	346 739	329 746
V	Dochody zatrzymane	8 532	7 187	925
VI	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	24 662	22 677	12 159
VII	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	385 808	376 603	342 830

Źródło: raport kwartalny za I kw. 2018 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek wyniku z operacji		01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2017-31.03.2017
		tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przychody z lokat	4 965	21 015	3 272
II	Koszty funduszu	6 084	24 447	5 732
III	Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0
IV	Koszty funduszu netto (II-III)	6 084	24 447	5 732
V	Przychody z lokat netto (I-IV)	-1 119	-3 432	-2 460
VI	Zrealizowany i niezrealizowany zysk/strata	4 449	21 716	3 963
VII	Wynik z operacji (V+VI)	3 330	18 284	1 503
VIII	Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	9,87	55,02	4,76
IX	Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	9,87	55,02	4,76

Źródło: raport kwartalny za I kw. 2018 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek przepływów pieniężnych		01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2017-31.03.2017
		tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	15 496	-104 048	-52 437
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-19 321	79 726	35 929
III	Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	16	-138	-57
IV	Zmiana stanu środków pieniężnych	-3 825	-24 322	-16 565

V	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	34 768	59 228	59 228
VI	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	30 959	34 768	42 663

Źródło: raport kwartalny za I kw. 2018 r. (dane nieaudytowane).

Składniki lokat	31.03.2018			31.12.2017			31.03.2017		
	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	%
Akcje	177 928	198 834	51,36	180 606	202 866	50,03	95 375	106 408	30,80
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	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
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	113 673	114 107	29,47	144 937	145 209	35,81	143 010	143 795	41,66
Instrumenty pochodne	0	47	0,01	0	99	0,02	0	148	0,13
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzial.	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	20 202	20 828	5,38	20 202	20 698	5,11	30 000	30 214	8,75
Certyfikaty inwestycyjne	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
Wierzytelności	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
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	20 000	20 026	5,80
Waluty	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
Statki morskie	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
RAZEM	311 803	333 816	86,22	345 745	368 872	90,97	288 385	300 591	87,14

Źródło: raport kwartalny za I kw. 2018 r. (dane nieaudytowane)."

Fundusz przekazał raport kwartalny za I kwartał 2018 r. w dniu 19 kwietnia 2018 r. Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 marca 2018 r., zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 marca 2018 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	31.03.2018			31.12.2017			31.03.2017		
	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	%
Akcje	177 928	198 834	51,36	180 606	202 866	50,03	95 375	106 408	30,80
Dłużne papiery wartościowe	113 673	114 107	29,47	144 937	145 209	35,81	143 010	143 795	41,66
Instrumenty pochodne	0	47	0,01	0	99	0,02	0	148	0,13
Jednostki uczestnictwa	20 202	20 828	5,38	20 202	20 698	5,11	30 000	30 214	8,75
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	20 000	20 026	5,80
RAZEM	311 803	333 816	86,22	345 745	368 872	90,97	288 385	300 591	87,14

Źródło: raport kwartalny za I kw. 2018 r. (dane nieaudytowane).”.

Na dzień 31 marca 2018 r. środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty stanowiły 8% wartości Aktywów Funduszu, instrumenty dłużne stanowiły 29,47% wartości Aktywów Funduszu, akcje stanowiły 51,36% wartości Aktywów Funduszu, a pozostała część Aktywów Funduszu była ulokowana w jednostkach uczestnictwa (5,38%).

Szczegółowy skład portfela przedstawia raport kwartalny za I kw. 2018 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		01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2017-31.03.2017
		tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przychody z lokat	4 965	21 015	3 272
II	Koszty funduszu	6 084	24 447	5 732
III	Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0
IV	Koszty funduszu netto (II-III)	6 084	24 447	5 732
V	Przychody z lokat netto (I-IV)	-1 119	-3 432	-2 460
VI	Zrealizowany i niezrealizowany zysk/strata	4 449	21 716	3 963
VII	Wynik z operacji (V+VI)	3 330	18 284	1 503
VIII	Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	9,87	55,02	4,76
IX	Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	9,87	55,02	4,76

Źródło: raport kwartalny za I kw. 2018 r. (dane nieaudytowane).

Na dzień 31 marca 2018 r. środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty stanowiły 8% wartości Aktywów Funduszu, instrumenty dłużne stanowiły 29,47% wartości Aktywów Funduszu, akcje stanowiły 51,36% wartości Aktywów Funduszu, a pozostała część Aktywów Funduszu była ulokowana w jednostkach uczestnictwa (5,38%).

Szczegółowy skład portfela przedstawia raport kwartalny za I kw. 2018 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 I kwartał 2018 r. w dniu 19 kwietnia 2018 r. Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 marca 2018 r. zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 marca 2018 r., który został udostępniony na stronie internetowej www.quercustfi.pl. Historyczne informacje finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 marca 2018 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 I kwartał 2018 r. w dniu 19 kwietnia 2018 r. Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 marca 2018 r., zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 marca 2018 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 25 kwietnia 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 27 kwietnia 2018 r. składając Oferującemu lub podmiotowi wchodzącemu w skład Konsorcjum Dystrybucyjnego, oświadczenie na piśmie.