



**Aneks nr 3 z dnia 27 lutego 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 3 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 23 lutego 2018 r. raportu rocznego Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.

Niniejszy Aneks został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 5 marca 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 najważniejszym historycznymi informacjami finansowymi lub po zakończeniu tego okresu” dodaje się następujące informacje w brzmieniu:**

„Fundusz przekazał raport roczny za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. w dniu 23 lutego 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
		zł	zł	EUR	EUR
XI	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 133	1 080	272	244
XII	Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	55	44	13	10

Źródło: raport roczny za 2017 r. (01.01.2017 r. - 31.12.2017 r., dane audytowane), raport roczny za 2016 r. (08.12.2015 r. - 31.12.2016 r., dane audytowane)

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	7 186	3 360
VI	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	22 678	8 220
VI I	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	376 603	282 165

Źródło: raport roczny za 2017 r. (01.01.2017 r. - 31.12.2017 r., dane audytowane), raport roczny za 2016 r. (08.12.2015 r. - 31.12.2016 r., dane audytowane)

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

Źródło: raport roczny za 2017 r. (01.01.2017 r. - 31.12.2017 r., dane audytowane), raport roczny za 2016 r. (08.12.2015 r. - 31.12.2016 r., dane audytowane)

Rachunek przepływów pieniężnych		01.01.2017-31.12.2017	08.12.2015-31.12.2016
		tys. zł	tys. zł
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-104 048	-240 257
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	79 726	299 487
III	Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-138	-2
IV	Zmiana stanu środków pieniężnych	-24 322	59 230
V	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	59 228	0
VI	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	34 768	59 228

Źródło: raport roczny za 2017 r. (01.01.2017 r. - 31.12.2017 r., dane audytowane), raport roczny za 2016 r. (08.12.2015 r. - 31.12.2016 r., dane audytowane)

Składniki lokat	31.12.2017			31.12.2016		
	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	0	0	0,00	0	0	0,00

mające siedzibę za granicą						
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
<b>RAZEM</b>	<b>345 745</b>	<b>368 872</b>	<b>90,97</b>	<b>235 524</b>	<b>245 854</b>	<b>79,32</b>

Źródło: raport roczny za 2017 r. (01.01.2017 r. - 31.12.2017 r., dane audytowane), raport roczny za 2016 r. (08.12.2015 r. - 31.12.2016 r., dane audytowane)

## 2. 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 roczny za 2017 r. dostępny na stronie [www.quercustfi.pl](http://www.quercustfi.pl).

Składniki lokat	31.12.2017			31.12.2016		
	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
<b>RAZEM</b>	<b>345 745</b>	<b>368 872</b>	<b>90,97</b>	<b>235 524</b>	<b>245 854</b>	<b>79,32</b>

Źródło: raport roczny za 2017 r. (01.01.2017 r. - 31.12.2017 r., dane audytowane), raport roczny za 2016 r. (08.12.2015 r. - 31.12.2016 r., dane audytowane)

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

„Fundusz przekazał raport roczny za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. w dniu 23 lutego 2018 r. Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu rocznego Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., który został udostępniony na stronie internetowej [www.quercustfi.pl](http://www.quercustfi.pl).”

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
		zł	zł	EUR	EUR
XI	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 133	1 080	272	244
XII	Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	55	44	13	10

Źródło: raport roczny za 2017 r. (01.01.2017 r. - 31.12.2017 r., dane audytowane), raport roczny za 2016 r. (08.12.2015 r. - 31.12.2016 r., dane audytowane)

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	7 186	3 360
VI	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	22 678	8 220
VI I	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	376 603	282 165

Źródło: raport roczny za 2017 r. (01.01.2017 r. - 31.12.2017 r., dane audytowane), raport roczny za 2016 r. (08.12.2015 r. - 31.12.2016 r., dane audytowane)

Rachunek wyniku z operacji		01.01.2017-31.12.2017	08.12.2015-31.12.2016
		tys. zł	tys. zł
I	Przychody z lokat	21 015	11 660
II	Koszty funduszu	24 447	12 843
III	Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV	Koszty funduszu netto ( II-III )	24 447	12 843

V	Przychody z lokat netto ( I-IV )	-3 432	-1 183
VI	Zrealizowany i niezrealizowany zysk/strata	21 716	12 763
VII	Wynik z operacji (V+VI)	18 284	11 580
VIII	Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	55,02	44,34
IX	Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	55,02	44,34

Źródło: raport roczny za 2017 r. (01.01.2017 r. - 31.12.2017 r., dane audytowane), raport roczny za 2016 r. (08.12.2015 r. - 31.12.2016 r., dane audytowane)

Rachunek przepływów pieniężnych		01.01.2017-31.12.2017	08.12.2015-31.12.2016
		tys. zł	tys. zł
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-104 048	-240 257
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	79 726	299 487
III	Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-138	-2
IV	Zmiana stanu środków pieniężnych	-24 322	59 230
V	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	59 228	0
VI	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	34 768	59 228

Źródło: raport roczny za 2017 r. (01.01.2017 r. - 31.12.2017 r., dane audytowane), raport roczny za 2016 r. (08.12.2015 r. - 31.12.2016 r., dane audytowane)

Składniki lokat	31.12.2017			31.12.2016		
	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 roczny za 2017 r. (01.01.2017 r. - 31.12.2017 r., dane audytowane), raport roczny za 2016 r. (08.12.2015 r. - 31.12.2016 r., dane audytowane)

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

”

Składniki lokat	31.12.2017			31.12.2016		
	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 roczny za 2017 r. (01.01.2017 r. - 31.12.2017 r., dane audytowane), raport roczny za 2016 r. (08.12.2015 r. - 31.12.2016 r., dane audytowane)

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 roczny za 2017 r. dostępny na stronie [www.quercustfi.pl](http://www.quercustfi.pl).”

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

„Na sytuację Funduszu w roku obrotowym 2017 r. (okres od 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.) istotny wpływ miała sytuacja na rynkach finansowych. Rok 2017 to okres wzrostu kursów

instrumentów finansowych na światowych giełdach. Na warszawskiej GPW drożały w szczególności akcje największych spółek. Słabiej natomiast zachowywały się kursy średnich i mniejszych firm. Poziom aktywów pod zarządaniem wzrósł z 282,2 mln zł z końca 2016 r. do 376,6 mln zł na koniec 2017 r. Napływ aktywów netto wyniósł 76,2 mln zł. Fundusz zamknął 2017 r. dodatnim wynikiem z operacji w wysokości 18 284 tys. zł.

### Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	01.01.2017- 31.12.2017	08.12.2015- 31.12.2016
	tys. zł	tys. zł
Przychody z lokat	21 015	11 660
Koszty funduszu netto	24 447	12 843
Przychody z lokat netto	-3 432	-1 183
Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	7 258	4 543
Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	14 458	8 220
Wynik z operacji	18 284	11 580
Zobowiązania	28 846	27 783
Aktywa	405 449	309 948
Aktywa netto	376 603	282 165
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	332 341	261 175
	zł	zł
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 133	1 080
Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	55	44

Źródło: Emitent

### Rentowności

Wskaźniki rentowności Emitenta	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Stopa zwrotu certyfikatu	4,89%	8,04%
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	55,02	44,34

Źródło: Emitent

Algorytmy wyliczania wskaźników:

Stopa zwrotu certyfikatu = stosunek zmiany wartości certyfikatu w badanym okresie do wartości certyfikatu na koniec poprzedniego roku.

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny = wynik z operacji funduszu za dany okres raportowy podzielony przez liczbę certyfikatów na koniec okresu raportowego.

Fundusz odnotował w okresie sprawozdawczym (od 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.) dodatnią stopę zwrotu na certyfikacie inwestycyjnym w wysokości 4,9% i dodatni wynik z operacji na poziomie 55,02 zł na certyfikat inwestycyjny.

### Pozycje lokat Funduszu według stanu na dzień 31.12.2017 r.

Składniki lokat	Wartość wg ceny nabycia	Wartość na dzień bilansowy	Udział w aktywach
-----------------	----------------------------	----------------------------------	----------------------



	tys. zł	tys. zł	%
Akcje	180 606	202 866	50,03
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	144 937	145 209	35,81
Instrumenty pochodne	0	99	0,02
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	20 202	20 698	5,11
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>345 745</b>	<b>368 872</b>	<b>90,97</b>

Źródło: Emitent

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%).

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

Źródło: raport roczny za 2017 r. (01.01.2017 r. - 31.12.2017 r., dane audytowane), raport roczny za 2016 r. (08.12.2015 r. - 31.12.2016 r., dane audytowane) ”

**6. W punkcie 5.2.8 „Badanie historycznych informacji finansowych” dodaje się następujące informacje w brzmieniu:**

„Historyczne informacje finansowe Funduszu za okres od 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. wraz z opinią biegłego rewidenta oraz raportem z badania sprawozdania Funduszu zostały włączone do Prospektu przez odniesienie i zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Funduszu okres od 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., które wraz z opinią biegłego rewidenta oraz raportem z badania sprawozdania Funduszu zostało opublikowane w dniu 23 lutego 2018 roku na stronie internetowej [www.quercustfi.pl](http://www.quercustfi.pl).”

**7. W punkcie 5.2.11 „Badanie historycznych informacji finansowych” dodaje się następujące informacje w brzmieniu:**

„Włączone przez odniesienie sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. zawierające historyczne informacje finansowe Funduszu za okres od 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. zostały zbadane przez biegłego rewidenta Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie.”

**8. W punkcie 5.2.12 „Data najnowszych informacji finansowych” dodaje się następujące informacje w brzmieniu:**

„Fundusz przekazał raport roczny za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. w dniu 23 lutego 2018 r.”

**9. W punkcie 5.2.16 „Znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Funduszu” dodaje się następujące informacje w brzmieniu:**

„W styczniu 2018 r. została przeprowadzona emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii 017 Funduszu, w ramach której Inwestorzy zapisali się na 5.184 Certyfikaty Inwestycyjne o łącznej wartości 5.874.716,16 zł.”

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

„Fundusz przekazał raport roczny za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. w dniu 23 lutego 2018 r. Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu rocznego Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., który został udostępniony na stronie internetowej [www.quercustfi.pl](http://www.quercustfi.pl).”

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

Aneks został opublikowany w dniu 6 marca 2018 r. na stronie internetowej Emitenta ([www.quercustfi.pl](http://www.quercustfi.pl)) i Oferującego ([www.nwai.pl](http://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 8 marca 2018 r. składając Oferującemu lub podmiotowi wchodzącemu w skład Konsorcjum Dystrybucyjnego, oświadczenie na piśmie.