

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu  
półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego  
**Subfunduszu QUERCUS Global Balanced**  
**wydzielonego w ramach QUERCUS Parasolowego**  
**Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**  
obejmującego okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30  
czerwca 2025 roku

Forvis Mazars Audyt Sp. z o.o.  
ul. Piękna 18  
00-549 Warszawa

# RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

*Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.*

## Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu QUERCUS Global Balanced (dalej „Subfundusz”) wydzielonego w ramach QUERCUS Parasolowego Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej „Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Nowy Świat 6/12, na które składają się: wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego, zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2025 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku, a także noty objaśniające i informacja dodatkowa (dalej „półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Quercus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz, jest odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej „Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

## Zakres przeglądu

Przeprowadziliśmy przegląd zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania i w konsekwencji nie umożliwia nam uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

## Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu, nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie przekazuje rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2025 roku oraz jego wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Działający w imieniu Forvis Mazars Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 186, w imieniu której kluczowy biegły rewident dokonał przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

**Joanna Orłowska-Filipowicz**

Kluczowy Biegły Rewident

Nr 13791

**forvis  
mazars**

Warszawa, dnia 13 sierpnia 2025 roku