

AKTUALIZACJA

z dnia 31 marca 2018 r.

PROSPEKTU INFORMACYJNEGO

QUERCUS PARASOŁOWY SFIO

tekst jednolity z dnia 31 maja 2017 r.

W związku z ogłoszeniem zmian statutu QUERCUS Parasolowy SFIO, opublikowanych w dniu 31 grudnia 2017 r. i w dniu 31 marca 2018 r. Quercus TFI S.A. dokonuje następujących zmian w Prospekcie Informacyjnym QUERCUS Parasolowy SFIO:

1. Na stronie tytułowej Prospektu Informacyjnego zmienia się nazwę subfunduszu QUERCUS Turcja na następującą:

QUERCUS EUROPA

2. Na stronie tytułowej Prospektu Informacyjnego informacja dotycząca daty i miejsca sporządzenia Prospektu Informacyjnego oraz dat kolejnych jego aktualizacji otrzymuje brzmienie:

Prospekt Informacyjny został sporządzony w Warszawie, dnia 17 września 2007 r. i zaktualizowany: w dniu 14 lutego 2008 r., w dniu 28 marca 2008 r., w dniu 30 maja 2008 r. (tekst jednolity), w dniu 15 września 2008 r., w dniu 29 maja 2009 r. (tekst jednolity), w dniu 14 września 2009 r., w dniu 31 grudnia 2009 r., w dniu 26 maja 2010 r., w dniu 31 maja 2010 r. (tekst jednolity), w dniu 1 marca 2011 r., w dniu 31 maja 2011 r. (tekst jednolity), w dniu 2 kwietnia 2012 r., w dniu 30 kwietnia 2012 r., w dniu 29 maja 2012 r. (tekst jednolity), w dniu 1 stycznia 2013 r., w dniu 26 kwietnia 2013 r. (tekst jednolity), w dniu 13 czerwca 2013 r., w dniu 31 lipca 2013 r. (tekst jednolity), w dniu 28 sierpnia 2013 r., w dniu 4 października 2013 r., w dniu 28 października 2013 r., w dniu 31 października 2013 r. (tekst jednolity), w dniu 22 listopada 2013 r., w dniu 11 grudnia 2013 r., w dniu 1 stycznia 2014 r., w dniu 3 kwietnia 2014 r., w dniu 30 maja 2014 r. (tekst jednolity), w dniu 14 lipca 2014 r., w dniu 29 maja 2015 r. (tekst jednolity), w dniu 11 października 2015 r., w dniu 31 maja 2016 r. (tekst jednolity), w dniu 25 lipca 2016 r., w dniu 31 sierpnia 2016 r., w dniu 20 lutego 2017 r., w dniu 19 maja 2017 r., w dniu 31 maja 2017 r. (tekst jednolity), w dniu 10 listopada 2017 r., w dniu 10 marca 2018 r., w dniu 31 marca 2018 r.

Ostatni tekst jednolity Prospektu Informacyjnego został sporządzony w Warszawie, dnia 31 maja 2017 r. i zaktualizowany: w dniu 10 listopada 2017 r., w dniu 10 marca 2018 r., w dniu 31 marca 2018 r.

3. W rozdziale II Prospektu Informacyjnego w punkcie 7.3. zamienia się nazwę subfunduszu „QUERCUS Turcja” na „QUERCUS Europa”.

4. W rozdziale III Prospektu Informacyjnego w punkcie 6.5. zamienia się nazwę subfunduszu „QUERCUS Turcja” na „QUERCUS Europa”.

5. W rozdziale III Prospektu Informacyjnego, w punkcie 13., w § 8 w miejsce dotychczasowego oświadczenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych zamieszcza się oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w następującym brzmieniu:

**OŚWIADCZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ O ZGODNOŚCI METOD I ZASAD
WYCENY AKTYWÓW SUBFUNDUSZY OPISANYCH W STATUCIE FUNDUSZU Z
PRZEPISAMI DOTYCZĄCYMI RACHUNKOWOŚCI FUNDUSZY
INWESTYCYJNYCH, A TAKŻE O KOMPLETNOŚCI I ZGODNOŚCI TYCH ZASAD Z
PRZYJĘTYMI PRZEZ SUBFUNDUSZE POLITYKAMI INWESTYCYJNYMI**

Dla Zarządu QUERCUS Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Na zlecenie Zarządu QUERCUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „Towarzystwo”) wykonaliśmy usługę atestacyjną w celu potwierdzenia zgodności metod i zasad wyceny aktywów następujących subfunduszy:

- QUERCUS Ochrony Kapitału,
- QUERCUS Selektywny,
- QUERCUS Agresywny,
- QUERCUS Europa (poprzednia nazwa QUERCUS Turcja),
- QUERCUS Rosja,
- QUERCUS Stabilny,
- QUERCUS lev,
- QUERCUS short,
- QUERCUS Gold,
- QUERCUS Global Growth,

(dalej „Subfundusze”), wydzielonych w ramach QUERCUS Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej „Fundusz”) z przepisami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej „Ustawa o rachunkowości”), ustawie z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (dalej „Ustawa o funduszach inwestycyjnych”) oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (dalej „Rozporządzenie”).

Metody i zasady wyceny aktywów przyjęte przez Subfundusze zostały opisane w Rozdziale III punkcie 11 §1-6 Prospektu Informacyjnego Funduszu z dnia 31 marca 2018 roku („Prospekt Informacyjny”).

Polityki inwestycyjne Subfunduszy są opisane w Części II. Statutu Funduszu zamieszczonego w Prospekcie Informacyjnym, odpowiednio:

- w Rozdziale I dla subfunduszu QUERCUS Ochrony Kapitału,
- w Rozdziale II dla subfunduszu QUERCUS Selektywny,
- w Rozdziale III dla subfunduszu QUERCUS Agresywny,
- w Rozdziale IV dla subfunduszu QUERCUS Europa (poprzednia nazwa QUERCUS Turcja),
- w Rozdziale V dla subfunduszu QUERCUS Rosja,
- w Rozdziale VI dla subfunduszu QUERCUS Stabilny,
- w Rozdziale VII dla subfunduszu QUERCUS lev,
- w Rozdziale VIII dla subfunduszu QUERCUS short,
- w Rozdziale IX dla subfunduszu QUERCUS Gold,
- w Rozdziale X dla subfunduszu QUERCUS Global Growth.

Podstawa przedmiotu zagadnienia oraz mające zastosowania kryteria

Przeprowadzona usługa atestacyjna o racjonalnej pewności została przeprowadzona w odniesieniu do Prospektu Informacyjnego w celu wyrażenia wniosku, czy metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszy opisane w Prospekcie Informacyjnym są, we wszystkich istotnych aspektach, zgodne z przepisami Ustawy o rachunkowości, Ustawy o funduszach inwestycyjnych i Rozporządzenia oraz kompletne i zgodne z politykami inwestycyjnymi przyjętymi przez Subfundusze.

Odpowiedzialność Zarządu Towarzystwa

Za wybór i przyjęcie odpowiednich metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy, ich zgodność z przepisami Ustawy o rachunkowości, Ustawy o funduszach inwestycyjnych i Rozporządzenia oraz kompletność i zgodność metod i zasad wyceny aktywów z politykami inwestycyjnymi Subfunduszy odpowiada Zarząd Towarzystwa.

Ponadto, Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za zapewnienie, iż dokumentacja przekazana biegłemu rewidentowi jest właściwa i kompletna. Zarząd Towarzystwa jest również odpowiedzialny za zapewnienie działania systemu kontroli wewnętrznej w zakresie pozwalającym na uzasadnione stwierdzenie, iż dokumentacja ta jest wolna od istotnych nieprawidłowości, wywołanych oszustwami lub błędem.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było przeprowadzenie usługi atestacyjnej o racjonalnej pewności w odniesieniu do metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy opisanych w Prospekcie Informacyjnym i wyrażenie, na podstawie przeprowadzonych procedur, wniosku dającego racjonalną pewność na temat zgodności tych metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy z przepisami Ustawy o rachunkowości, Ustawy o funduszach inwestycyjnych i Rozporządzenia oraz ich kompletności i zgodności z politykami inwestycyjnymi przyjętymi przez Subfundusze.

Przeprowadziliśmy naszą usługę atestacyjną zgodnie z Krajowym Standardem Usług Atestacyjnych innych niż badanie i przegląd 3000 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) *Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych* („Standard”). Standard ten nakłada na nas obowiązek postępowania zgodnie z wymogami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia procedur w taki sposób, aby móc wyrazić wniosek dający racjonalną pewność, czy metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszy są, we wszystkich istotnych aspektach, zgodne z przepisami Ustawy o rachunkowości, Ustawy o funduszach inwestycyjnych i Rozporządzenia oraz kompletne i zgodne z politykami inwestycyjnymi przyjętymi przez Subfundusze.

Stosujemy Międzynarodowy Standard Kontroli Jakości 1 (MSKJ 1), zgodnie z którym prowadzimy efektywny system kontroli jakości, obejmujący udokumentowane zasady i procedury dotyczące zgodności z wymogami etyki zawodowej, standardów zawodowych oraz stosownymi wymogami prawa i wymogami regulacyjnymi.

Spełniamy wymogi niezależności oraz inne wymogi etyki zawodowej określone w Kodeksie Etyki Zawodowych Księgowych wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych (IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*) i wprowadzonego jako zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (KRBR), w którym określono kluczowe zasady uczciwości, obiektywizmu, kompetencji zawodowych, należytej staranności oraz poufności i profesjonalnego postępowania.

Nasze procedury obejmowały między innymi przeanalizowanie opisanych w Prospekcie Informacyjnym Funduszu metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy i porównanie ich z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, w szczególności wymogami Ustawy o rachunkowości, Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz wymogami Rozporządzenia, a także zapoznanie się z politykami inwestycyjnymi przyjętymi przez Subfundusze i analizie, czy metody i zasady wyceny aktywów są zgodne z tymi politykami oraz uwzględniają wszystkie inwestycje przewidziane w Statucie Funduszu. Nasze procedury nie obejmowały analizy, czy opisane w Prospekcie Informacyjnym Funduszu metody i zasady były stosowane do wyceny aktywów Subfunduszy ani też, czy polityki inwestycyjne były przestrzegane przez Subfundusze.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas w toku wykonywania usługi atestacyjnej dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas wniosku.

Wniosek biegłego rewidenta

Naszym zdaniem metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszy opisane w Prospekcie Informacyjnym są, we wszystkich istotnych aspektach, zgodne z przepisami Ustawy o rachunkowości, Ustawy o funduszach inwestycyjnych i Rozporządzenia oraz kompletne i zgodne z politykami inwestycyjnymi przyjętymi przez Subfundusze.

Ograniczenia stosowania

Niniejsze oświadczenie zostało przygotowane na potrzeby Zarządu Towarzystwa wyłącznie w celu dołączenia do Prospektu Informacyjnego Funduszu oraz dla użytkowników Prospektu Informacyjnego Funduszu.

Maja Mandela
Biegły Rewident
nr 11942

Działający w imieniu:
Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 31 marca 2018 roku

**6. Tytuł rozdziału IIID Prospektu Informacyjnego otrzymuje brzmienie:
DANE O SUBFUNDUSZU QUERCUS EUROPA**

7. W rozdziale IIID Prospektu Informacyjnego punkt 1.1. otrzymuje brzmienie:

Celem prowadzonej polityki inwestycyjnej Subfunduszu jest uzyskanie ekspozycji na europejski rynek akcji. Fundusz będzie inwestował Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w Instrumenty Udziałowe, głównie notowane na europejskich giełdach papierów wartościowych innych niż GPW. Część Aktywów Subfunduszu, która nie będzie ulokowana w Instrumentach Udziałowych, Fundusz będzie inwestował w Instrumenty Dłużne, a także w inne instrumenty finansowe, przy zachowaniu przewidzianych limitów.

Subfundusz należy do kategorii funduszy akcji oraz do kategorii funduszy europejskich.

8. W rozdziale IIID Prospektu Informacyjnego punkt 2.1. otrzymuje brzmienie:

Z polityką inwestycyjną Subfunduszu wiąże się wysoki poziom ryzyka wynikający z inwestycji większości środków Subfunduszu w Instrumenty Udziałowe, notowane na europejskich giełdach papierów wartościowych innych niż GPW.

Z polityką inwestycyjną Subfunduszu wiąże się ponadto ryzyka opisane poniżej.

9. W rozdziale IIID Prospektu Informacyjnego punkt 3. otrzymuje brzmienie:

Subfundusz przeznaczony jest dla osób, które planują inwestowanie przez okres co najmniej 3 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują wysokie ryzyko związane z inwestycjami w akcje i ryzyko walutowe, tzn. liczą się z możliwością wahań wartości ich inwestycji wywołanych zmiennością kursów akcji oraz walut, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, a także akceptują ryzyko związane z koncentracją aktywów Subfunduszu na rynku europejskim.

10. W rozdziale IIID Prospektu Informacyjnego punkt 4.5. otrzymuje brzmienie:

Poniższa informacja jest jednakowa dla wszystkich Subfunduszy, za wyjątkiem stawek procentowych Wynagrodzenia Towarzystwa oraz części zmiennej wynagrodzenia Towarzystwa

Towarzystwo z tytułu zarządzania Subfunduszem pobiera Wynagrodzenie Towarzystwa składające się z części stałej, w wysokości nie wyższej niż 3,3% w skali roku, naliczanej od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym dniu, oraz może pobierać Wynagrodzenie Towarzystwa w zakresie części zmiennej, w wysokości nie wyższej niż 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą zmianie wartości indeksu BIST 100 i nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym dniu.

11. W rozdziale IIID Prospektu Informacyjnego punkt 5.3. otrzymuje brzmienie:

Subfundusz określił, że benchmarkiem Subfunduszu jest: indeks STOXX Europe 600 Price Index (SXXP) obliczany i publikowany przez firmę Stoxx Limited z siedzibą w Zurychu.

Do dnia 31 marca 2018 r. Subfundusz określał, że benchmarkiem Subfunduszu jest: indeks BIST 100 (do 5.04.2013 r. noszący nazwę ISE 100). W związku ze zmianą nazwy przez giełdę w Stambule z „Istanbul Stock Exchange” na „Borsa Istanbul” dokonaną w dniu 5 kwietnia 2013 r., zostały zmienione nazwy indeksów obliczanych i publikowanych przez tę giełdę, w szczególności nazwa indeksu „ISE 100” została zmieniona na „BIST 100”.

Do dnia 31 grudnia 2012 r. Subfundusz określał, że benchmarkiem Subfunduszu jest: indeks złożony, na który składa się: 50% ISE 100 + 30% ATHEX CSPI (Athex Composite Share Price Index – podstawowy indeks obliczany i publikowany przez Athens Exchange, opisujący zachowanie cen walorów o dużej kapitalizacji) + 15% BET (Bucharest Exchange Trading – podstawowy indeks obliczany i publikowany przez Bucharest Stock Exchange, opisujący zachowanie cen 10 najbardziej płynnych walorów) + 5% SOFIX (indeks obliczany i publikowany przez Bulgarian Stock Exchange – Sofia, opisujący zachowanie cen spółek o największej kapitalizacji i płynności).

12. W rozdziale VI Prospektu Informacyjnego w punkcie 1. podpunkt 9 zamienia się nazwę subfunduszu „QUERCUS Turcja” na „QUERCUS Europa”.

13. W rozdziale VII Prospektu Informacyjnego w punkcie 1., po definicji Statutu Funduszu dodaje się następującą definicję:

STOXX Europe 600 Price Index

rozumie się przez to indeks STOXX Europe 600 Price Index (SXXP) obliczany i publikowany przez firmę Stox Limited z siedzibą w Zurychu

14. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego w § 2 części I ust. 4 pkt 4 otrzymuje brzmienie:

4) „QUERCUS Europa”,-----

15. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego w § 2 części I ust. 5 pkt 4 otrzymuje brzmienie:

4) „QUERCUS Europe”,-----

16. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego nagłówek rozdziału IV części II otrzymuje brzmienie:

Rozdział IV-----
Subfundusz QUERCUS Europa-----

17. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego w § 1 rozdziału IV części II ust. 1 otrzymuje brzmienie:

1. Subfundusz działa pod nazwą QUERCUS Europa. Subfundusz może w materiałach reklamowych, ogłoszeniach, formularzach i korespondencji używać nazwy w języku angielskim, w brzmieniu QUERCUS Europe.-----

18. W statucie QUERCUS Parasolowy SFIO stanowiącym załącznik do Prospektu Informacyjnego § 4 rozdziału IV części II otrzymuje brzmienie:

1. Fundusz będzie dążył do osiągnięcia wzrostu wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym.-----
2. Celem prowadzonej polityki inwestycyjnej Subfunduszu jest uzyskanie ekspozycji na europejski rynek akcji. Fundusz będzie inwestował Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w Instrumenty Udziałowe, głównie notowane na rynkach innych niż GPW, przy zachowaniu przewidzianych limitów. Część Aktywów Subfunduszu, która nie będzie ulokowana w Instrumentach Udziałowych, Fundusz będzie inwestował w Instrumenty Dłużne, a także w inne instrumenty finansowe określone w § 3 niniejszego rozdziału, przy zachowaniu przewidzianych limitów. Fundusz może zabezpieczać inwestycje Subfunduszu w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych przed ryzykiem kursowym.-----
3. Fundusz klasyfikuje Subfundusz do kategorii funduszy akcji. Z uwagi na specjalizację geograficzną Fundusz klasyfikuje Subfundusz do kategorii funduszy europejskich.-----
4. W ramach realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu Fundusz dąży, aby osiągnąć wzrost wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu w ujęciu relatywnym do benchmarku. Benchmarkiem Subfunduszu jest indeks STOXX Europe 600 Price Index (SXXP) obliczany i publikowany przez firmę Stox Limited z siedzibą w Zurychu.-----
5. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące limity inwestycyjne:
 - 1) Instrumenty Udziałowe - od 50% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,-----
 - 2) Instrumenty Dłużne - od 0% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu,-----
 - 3) Tytuły Uczestnictwa - od 0% do 10% wartości Aktywów Subfunduszu,-----
 - 4) Depozyty - od 0% do 25% wartości Aktywów Subfunduszu.-----

19. W Spisie treści Prospektu Informacyjnego zamienia się nazwę subfunduszu „QUERCUS TURCJA” na „QUERCUS EUROPA”.