



**Aneks nr 1 z dnia 19 października 2017 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 1 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 18 października 2017 r. raportu kwartalnego za III kwartał 2017 r. QUERCUS Multistrategy FIZ, tj. za okres od dnia 1 lipca 2017 r. do dnia 30 września 2017 r.

Niniejszy Aneks został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 23 października 2017 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 III kwartał 2017 r. w dniu 18 października 2017 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- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
		tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
I	Przychody z lokat	16 670	13 649	3 916	3 124
II	Koszty funduszu netto	18 278	14 381	4 294	3 292
III	Przychody z lokat netto	-1 608	-732	-378	-168
IV	Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	3 440	1 977	808	453
V	Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	16 700	2 609	3 923	597
VI	Wynik z operacji	18 532	3 854	4 354	882
VII	Zobowiązania	3 652	1 898	848	440
VIII	Aktywa	407 423	175 153	94 549	40 620
IX	Aktywa netto	403 771	173 255	93 702	40 180
X	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	356 095	162 708	356 095	162 708
XI	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 133,89	1 064,82	263,14	246,94
XII	Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	52,04	43,08	12,23	9,86

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).

Bilans		30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Aktywa	407 423	381 386	309 948	175 153
II	Zobowiązania	3 652	16 256	27 783	1 898
III	Aktywa netto (I-II)	403 771	365 130	282 165	173 255
IV	Kapitał funduszu	373 659	344 516	270 585	165 825
V	Dochody zatrzymane	5 193	2 844	3 360	1 967
VI	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	24 919	17 770	8 220	5 463
VII	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	403 771	365 130	282 165	173 255

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek wyniku z operacji		01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017 (narastająco kwartały roku bieżącego)	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016 (narastająco kwartały roku poprzedniego)
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przychody z lokat	7 076	16 670	13 649	17 816
II	Koszty funduszu	6 257	18 278	14 381	18 581

III	Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV	Koszty funduszu netto (II-III)	6 257	18 278	14 381	18 581
V	Przychody z lokat netto (I-IV)	819	-1 608	-732	-765
VI	Zrealizowany i niezrealizowany zysk/strata	8 680	20 140	4 586	7 774
VII	Wynik z operacji (V+VI)	9 499	18 532	3 854	7 009
VIII	Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	26,68	52,04	23,69	43,08
IX	Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	26,68	52,04	23,69	43,08

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2017 r. (dane nieaudytowane), raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek przepływów pieniężnych		01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017 (narastająco kwartały roku bieżącego)	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016 (narastająco kwartały roku poprzedniego)
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-154	-103 690	-38 485	-140 365
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	15 442	81 144	30 672	121 017
III	Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	33	-65	-38	-43
IV	Zmiana stanu środków pieniężnych	15 288	-22 546	-7 851	-19 348
V	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	21 296	59 228	20 532	32 072
VI	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	36 617	36 617	12 681	12 681

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2017 r. (dane nieaudytowane), raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Składniki lokat	30.09.2017 r			30.09.2016 r		
	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	163 944	187 693	46,08	44 890	50 487	28,82
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	142 581	144 073	35,35	81 470	82 076	46,86
Instrumenty pochodne	0	152	0,04	0	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	30 000	30 554	7,50	17 000	17 046	9,73
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	12 500	12 515	7,15
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	336 525	362 472	88,97	155 860	162 124	92,56

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2017 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 2017 r. w dniu 18 października 2017 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- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
		tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
I	Przychody z lokat	16 670	13 649	3 916	3 124
II	Koszty funduszu netto	18 278	14 381	4 294	3 292
III	Przychody z lokat netto	-1 608	-732	-378	-168
IV	Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	3 440	1 977	808	453
V	Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	16 700	2 609	3 923	597
VI	Wynik z operacji	18 532	3 854	4 354	882
VII	Zobowiązania	3 652	1 898	848	440
VIII	Aktywa	407 423	175 153	94 549	40 620
IX	Aktywa netto	403 771	173 255	93 702	40 180
X	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	356 095	162 708	356 095	162 708
XI	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 133,89	1 064,82	263,14	246,94
XII	Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	52,04	43,08	12,23	9,86

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).

Bilans		30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Aktywa	407 423	381 386	309 948	175 153
II	Zobowiązania	3 652	16 256	27 783	1 898
III	Aktywa netto (I-II)	403 771	365 130	282 165	173 255
IV	Kapitał funduszu	373 659	344 516	270 585	165 825
V	Dochody zatrzymane	5 193	2 844	3 360	1 967
VI	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	24 919	17 770	8 220	5 463
VI I	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	403 771	365 130	282 165	173 255

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek wyniku z operacji		01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017 (narastająco kwartały roku bieżącego)	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016 (narastająco kwartały roku poprzedniego)
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przychody z lokat	7 076	16 670	13 649	17 816
II	Koszty funduszu	6 257	18 278	14 381	18 581
III	Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV	Koszty funduszu netto (II-III)	6 257	18 278	14 381	18 581
V	Przychody z lokat netto (I-IV)	819	-1 608	-732	-765
VI	Zrealizowany i niezrealizowany zysk/strata	8 680	20 140	4 586	7 774
VII	Wynik z operacji (V+VI)	9 499	18 532	3 854	7 009
VIII	Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	26,68	52,04	23,69	43,08
IX	Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	26,68	52,04	23,69	43,08

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2017 r. (dane nieaudytowane), raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek przepływów pieniężnych		01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017 (narastająco kwartały roku bieżącego)	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016 (narastająco kwartały roku poprzedniego)
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-154	-103 690	-38 485	-140 365
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	15 442	81 144	30 672	121 017
III	Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	33	-65	-38	-43
IV	Zmiana stanu środków pieniężnych	15 288	-22 546	-7 851	-19 348
V	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	21 296	59 228	20 532	32 072
VI	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	36 617	36 617	12 681	12 681

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2017 r. (dane nieaudytowane), raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Składniki lokat	30.09.2017 r			30.09.2016 r		
	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	163 944	187 693	46,08	44 890	50 487	28,82
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	142 581	144 073	35,35	81 470	82 076	46,86
Instrumenty pochodne	0	152	0,04	0	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzial.	0	0	0,00	0	0	0,00

Jednostki uczestnictwa	30 000	30 554	7,50	17 000	17 046	9,73
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	12 500	12 515	7,15
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	336 525	362 472	88,97	155 860	162 124	92,56

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).”.

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

„Na dzień 30 września 2017 r. środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty stanowiły 11,0% wartości Aktywów Funduszu, instrumenty dłużne stanowiły 35,4% wartości Aktywów Funduszu, akcje stanowiły 46,1% wartości Aktywów Funduszu, a pozostała część Aktywów Funduszu była ulokowana w jednostkach uczestnictwa (7,5%).

Szczegółowy skład portfela przedstawia raport kwartalny za III kw. 2017 r. dostępny na stronie www.quercustfi.pl.

Składniki lokat	30.09.2017 r			30.09.2016 r		
	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	163 944	187 693	46,08	44 890	50 487	28,82
Dłużne papiery wartościowe	142 581	144 073	35,35	81 470	82 076	46,86
Instrumenty pochodne	0	152	0,04	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	30 000	30 554	7,50	17 000	17 046	9,73
Depozyty	0	0	0,00	12 500	12 515	7,15
RAZEM	336 525	362 472	88,97	155 860	162 124	92,56

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).”.

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

”

Wybrane dane finansowe		01.01.2017-30.09.2017	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2017-30.09.2017	01.01.2016-30.09.2016
		tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
I	Przychody z lokat	16 670	13 649	3 916	3 124
II	Koszty funduszu netto	18 278	14 381	4 294	3 292
III	Przychody z lokat netto	-1 608	-732	-378	-168
IV	Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	3 440	1 977	808	453
V	Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	16 700	2 609	3 923	597
VI	Wynik z operacji	18 532	3 854	4 354	882
VII	Zobowiązania	3 652	1 898	848	440

VIII	Aktywa	407 423	175 153	94 549	40 620
IX	Aktywa netto	403 771	173 255	93 702	40 180
X	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	356 095	162 708	356 095	162 708
XI	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 133,89	1 064,82	263,14	246,94
XII	Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	52,04	43,08	12,23	9,86

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).

Bilans		30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Aktywa	407 423	381 386	309 948	175 153
II	Zobowiązania	3 652	16 256	27 783	1 898
III	Aktywa netto (I-II)	403 771	365 130	282 165	173 255
IV	Kapitał funduszu	373 659	344 516	270 585	165 825
V	Dochody zatrzymane	5 193	2 844	3 360	1 967
VI	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	24 919	17 770	8 220	5 463
VI I	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	403 771	365 130	282 165	173 255

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek wyniku z operacji	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017 (narastająco kwartały roku bieżącego)	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016 (narastająco kwartały roku poprzedniego)	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	
I	Przychody z lokat	7 076	16 670	13 649	17 816
II	Koszty funduszu	6 257	18 278	14 381	18 581
III	Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV	Koszty funduszu netto (II-III)	6 257	18 278	14 381	18 581
V	Przychody z lokat netto (I-IV)	819	-1 608	-732	-765
VI	Zrealizowany i niezrealizowany zysk/strata	8 680	20 140	4 586	7 774
VII	Wynik z operacji (V+VI)	9 499	18 532	3 854	7 009
VIII	Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	26,68	52,04	23,69	43,08
IX	Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	26,68	52,04	23,69	43,08

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2017 r. (dane nieaudytowane), raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Rachunek przepływów pieniężnych	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017 (narastająco kwartały roku bieżącego)	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016 (narastająco kwartały roku poprzedniego)	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-154	-103 690	-38 485	-140 365
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	15 442	81 144	30 672	121 017
III	Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	33	-65	-38	-43
IV	Zmiana stanu środków pieniężnych	15 288	-22 546	-7 851	-19 348
V	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków	21 296	59 228	20 532	32 072

	pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego				
VI	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	36 617	36 617	12 681	12 681

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2017 r. (dane nieaudytowane), raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Składniki lokat	30.09.2017 r			30.09.2016 r		
	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	163 944	187 693	46,08	44 890	50 487	28,82
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	142 581	144 073	35,35	81 470	82 076	46,86
Instrumenty pochodne	0	152	0,04	0	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzial.	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	30 000	30 554	7,50	17 000	17 046	9,73
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	12 500	12 515	7,15
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	336 525	362 472	88,97	155 860	162 124	92,56

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).

Fundusz przekazał raport kwartalny za III kwartał 2017 r. w dniu 18 października 2017 r. Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 lipca 2017 r. do dnia 30 września 2017 r. zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1 lipca 2017 r. do dnia 30 września 2017 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	30.09.2017 r			30.09.2016 r		
	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	163 944	187 693	46,08	44 890	50 487	28,82

Dłużne papiery wartościowe	142 581	144 073	35,35	81 470	82 076	46,86
Instrumenty pochodne	0	152	0,04	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	30 000	30 554	7,50	17 000	17 046	9,73
Depozyty	0	0	0,00	12 500	12 515	7,15
RAZEM	336 525	362 472	88,97	155 860	162 124	92,56

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2017 r. (dane nieaudytowane).

Na dzień 30 września 2017 r. środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty stanowiły 11,0% wartości Aktywów Funduszu, instrumenty dłużne stanowiły 35,4% wartości Aktywów Funduszu, akcje stanowiły 46,1% wartości Aktywów Funduszu, a pozostała część Aktywów Funduszu była ulokowana w jednostkach uczestnictwa (7,5%).

Szczegółowy skład portfela przedstawia raport kwartalny za III kw. 2017 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		01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017 (narastająco kwartały roku bieżącego)	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016 (narastająco kwartały roku poprzedniego)
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I	Przychody z lokat	7 076	16 670	13 649	17 816
II	Koszty funduszu	6 257	18 278	14 381	18 581
III	Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV	Koszty funduszu netto (II-III)	6 257	18 278	14 381	18 581
V	Przychody z lokat netto (I-IV)	819	-1 608	-732	-765
VI	Zrealizowany i niezrealizowany zysk/strata	8 680	20 140	4 586	7 774
VII	Wynik z operacji (V+VI)	9 499	18 532	3 854	7 009
VIII	Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	26,68	52,04	23,69	43,08
IX	Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w zł)	26,68	52,04	23,69	43,08

Źródło: raport kwartalny za III kw. 2017 r. (dane nieaudytowane), raport kwartalny za III kw. 2016 r. (dane nieaudytowane).

Na dzień 30 września 2017 r. środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty stanowiły 11,0% wartości Aktywów Funduszu, instrumenty dłużne stanowiły 35,4% wartości Aktywów Funduszu, akcje stanowiły 46,1% wartości Aktywów Funduszu, a pozostała część Aktywów Funduszu była ulokowana w jednostkach uczestnictwa (7,5%).

Szczegółowy skład portfela przedstawia raport kwartalny za III kw. 2017 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 2017 r. w dniu 18 października 2017 r. Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 lipca 2017 r. do dnia 30 września 2017 r. zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1

lipca 2017 r. do dnia 30 września 2017 r., który został udostępniony na stronie internetowej www.quercustfi.pl. Historyczne informacje finansowe za okres od dnia 1 lipca 2017 r. do dnia 30 września 2017 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 III kwartał 2017 r. w dniu 18 października 2017 r. Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 1 lipca 2017 r. do dnia 30 września 2017 r. zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 1 lipca 2017 r. do dnia 30 września 2017 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 24 października 2017 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 26 października 2017 r. składając Oferującemu lub podmiotowi wchodzącemu w skład Konsorcjum Dystrybucyjnego, oświadczenie na piśmie.